



BSN

MEMPERKASAKAN

Kesejahteraan

EMPOWERING PROSPERITY





MEMPERKASAKAN MASA HADAPAN

Tema segar yang menampilkan sinergi di antara penyelesaian-penyelesaian perbankan Bank Simpanan Nasional (BSN) serta gaya hidup dan keperluan pihak berkepentingan yang pelbagai. Tema ini digambarkan menerusi visual pihak-pihak berkepentingan BSN yang sedang berkembang maju ke arah mencapai aspirasi masa hadapan yang diimpikan di bawah naungan perkhidmatan digital.

EMPOWERING FUTURES

An invigorating theme that presents how Bank Simpanan Nasional's (BSN's) range of banking solutions synergise with the various lifestyles and needs of stakeholders. This is conveyed in the visual through an arrangement of BSN's diverse stakeholders thriving towards their envisioned future aspirations under the comprehensive and colourful wave of digital solutions.



Dapatkan

Muat turun "QR Code Reader" di App Store atau Google Play

Get It

Download the "QR Code Reader" on App Store or Google Play



Lancarkan

Lancarkan app "QR Code Reader" dan halakan kamera anda ke Kod QR yang tertera

Run It

Run the QR Code Reader app and point your camera to the QR Code



Akses

Dapatkan akses kepada borang maklum balas

Access It

Get access to the feedback form



Imbas QR Kod
untuk salinan
Laporan Tahunan
BSN 2023

Scan QR Code for a
soft copy of the BSN
Annual Report 2023



DALAM LAPORAN INI

INSIDE THIS REPORT

▶ 01

TINJAUAN KESELURUHAN BANK SIMPANAN NASIONAL OVERVIEW OF BANK SIMPANAN NASIONAL

Seimbas Lalu At a Glance	2
Visi dan Misi Vision and Mission	4
Nilai-Nilai Murni Core Values	5
Perkhidmatan Pelanggan Customer Service	6
Struktur Korporat Corporate Structure	7
Profil Korporat Corporate Profile	8
Anugerah dan Pengiktirafan Awards and Recognitions	9
Carta Organisasi Organisation Chart	10

▶ 02

MESEJ UTAMA KEY MESSAGES

Dari Lembaga Pengarah From the Board	14
---	----

▶ 03

KEPIMPINAN LEADERSHIP

Lembaga Pengarah Board of Directors	28
Imbasan Lembaga Pengarah Board at a Glance	30
Profil Lembaga Pengarah Board of Directors' Profile	31
Jawatankuasa Syariah Shariah Committee	39
Profil Jawatankuasa Syariah Shariah Committee's Profile	40
Pengurusan Management	44

▶ 04

MANDAT & KELESTARIAN MANDATE & SUSTAINABILITY

Hasil Pembangunan & Pencapaian Mandat Developmental Outcomes & Mandate Achievements	50
Tinjauan Strategik Strategic Outlook	59
Laporan Aktiviti Activities Report	64
BSN Care BSN Care	69
Sorotan Media Media Highlights	80

▶ 05

TADBIR URUS GOVERNANCE

Penyataan Tadbir Urus Korporat Statement on Corporate Governance	82
Penyata Pengurusan Risiko Statement on Risk Management	94
Kenyataan Audit Dalaman Internal Audit Statement	105
Laporan Jawatankuasa Syariah Shariah Committee Report	106
Imbuhan Remuneration	107

▶ 06

PENYATA KEWANGAN FINANCIAL STATEMENTS

Sijil Ketua Audit Negara Certificate of the Auditor General	112
Penyata Ahli Lembaga Pengarah Statements by Directors	116
Pengakuan oleh Pegawai Utama yang Bertanggungjawab Declaration by Principle Officers Responsible	117
Laporan Pengarah Directors' Report	118
Laporan Jawatankuasa Syariah BSN BSN Shariah Committee's Report	121
Penyata Kedudukan Kewangan Statements of Financial Position	124
Penyata Untung atau Rugi dan Pendapatan Komprehensif Lain Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	125
Penyata Perubahan Ekuiti Statements of Changes in Equity	127
Penyata Aliran Tunai Statements of Cash Flows	130
Nota Kepada Penyata Kewangan Notes to the Financial Statements	133

SEIMBAS LALU AT A GLANCE

BSN menawarkan perkhidmatan perbankan yang komprehensif merentasi komuniti bandar, luar bandar dan pedalaman di Malaysia melalui rangkaian perbankan meluas termasuklah Cawangan BSN, Ejen Bank BSN (EB BSN) dan Cawangan Bank Bergerak (CBB) di Sabah, Sarawak, Kelantan dan Pahang dalam memastikan keterangkuman kewangan ke arah meningkatkan kesejahteraan dan kualiti hidup rakyat Malaysia.

BSN offers comprehensive banking services across urban, rural and remote communities in Malaysia through an extensive network including BSN Branches, Ejen Bank BSN (EB BSN), Cawangan Bank Bergerak (CBB) in Sabah, Sarawak, Kelantan and Pahang in ensuring financial inclusivity towards improving the well-being and quality of life of Malaysians.



PENDAPATAN
REVENUE

RM2.5

BILION
BILLION



PENDAPATAN BERSIH
NET INCOME

RM1.5

BILION
BILLION



LEBIH
OVER

7,200

KAKITANGAN
EMPLOYEES

38

PUSAT MIKRO
KEWANGAN
FINANCIAL MICRO
CENTERS

8

CAWANGAN BANK
BERGERAK (CBB)
CAWANGAN BANK
BERGERAK (CBB)



LEBIH
OVER

2,300

EJEN BANK BSN (EB BSN)
EJEN BANK BSN (EB BSN)



575

MESIN TELER AUTOMATIK
AUTOMATED TELLER
MACHINES (ATM)

390
CAWANGAN DI
SELURUH NEGARA
BRANCHES
NATIONWIDE



JUMLAH TRANSAKSI EB BSN
TOTAL TRANSACTION OF EB BSN

RM1.1

BILION
BILLION

DEPOSIT DAN SIMPANAN
DEPOSITS AND SAVINGS

RM39.9

BILION
BILLION



KEUNTUNGAN SELEPAS CUKAI
DAN ZAKAT
PROFIT AFTER TAX AND ZAKAT

RM411.0

JUTA
MILLION



248

MESIN DWI FUNGSI
CASH RECYCLER
MACHINES (CRM)



148

MESIN DEPOSIT TUNAI
CASH DEPOSIT
MACHINES (CDM)



KHIDMAT PELANGGAN CUSTOMER SERVICE



VISI VISION

Tiada Rakyat Malaysia yang Ketinggalan

Di BSN, kami berhasrat untuk memberi semua warga Malaysia peluang untuk menikmati kehidupan yang lebih baik dengan memungkinkan masa depan kewangan yang lebih baik melalui rangkaian yang meluas dan perkhidmatan yang pelbagai.

No Malaysian Left Behind

At BSN, we aim to provide every Malaysian the opportunity to enjoy a better life by enabling a better financial future through our extensive network and range of services.



MISI MISSION

Misi kami adalah membina perhubungan jangka panjang yang penuh bermakna dengan setiap pelanggan kami bagi memastikan mereka akan terus mendapat akses kepada kehidupan yang lebih baik dengan:

Our mission is to build lifelong and meaningful relationships with our customers to ensure they continue to access a better life by:



Menyediakan saluran untuk menyimpan dan melabur bagi orang awam dengan menawarkan rangkaian perkhidmatan perbankan yang komprehensif.

Providing the means for savings and investments by the general public with a comprehensive range of banking services.



Menanam tabiat berjimat cermat dan menyimpan.
Inculcating the habit of thrift and savings.



Menggalakkan dan menggembelng simpanan, terutamanya daripada para penyimpan-penyimpan kecil.

Promoting and mobilising savings, particularly from small savers.



Menggunakan dana Bank untuk pelaburan, termasuk membiayai pembangunan ekonomi negara.

Utilising the funds of the Bank for investment including financing of economic development of the nation.



NILAI-NILAI MURNI

CORE VALUES

Di BSN, cara kerja dan kelakuan/tindakan kami adalah berlandaskan Nilai-Nilai Murni:

At BSN, the way we work and behave are guided by our Core Values:

C

KOMITED

Kami komited ke arah kecemerlangan dalam segala yang kami lakukan.

COMMITTED

We are committed to excellence in all that we do.

A

CERDAS & TANGKAS

Kami peka dengan trend pasaran dan memanfaatkan peluang.

AGILE

We anticipate market trends and leverage on opportunities.

R

MENGHORMATI

Kami hargai kepelbagaian dan pendapat orang ramai serta berusaha untuk meletakkan diri di tempat mereka untuk lebih memahami kehendak mereka.

RESPECTFUL

We value diversity among people, ideas and points of view and strive to put ourselves in their shoes to better understand their needs.

E

BERETIKA

Kami telus, jujur dan menjunjung nilai-nilai moral yang paling tinggi.

ETHICAL

We are transparent, honest and uphold the highest moral values.

KHIDMAT PELANGGAN CUSTOMER SERVICE

Aspirasi Pelan Strategik Korporat BSN 2022 – 2026:
Menduduki tangga ke-3 teratas dari segi khidmat pelanggan

BSN Corporate Strategic Plan 2022 – 2026: Top 3 customer service ranking

► Pencapaian tahun 2023/ Achievements in 2023

Mencapai peningkatan dalam kaji selidik Industri Perbankan Malaysia, sebanyak 5 tangga kepada tangga ke 15 pada tahun 2023 bagi Perkhidmatan Pelanggan

Achieved a significant improvement in Malaysian Banking Industry ranking survey, moving up 5 ranks to 15 in 2023 for Customer Service

Pencapaian terbaik untuk 4 kategori: Kenali Pelanggan Anda, Perkhidmatan Telus & Berbudi Pekerti, Perbankan yang Mudah Diakses dan Terminal Layan Diri

Top performers for 4 categories: Know Your Customer, Transparent & Personable Service, Banking Made Accessible and Self Service Terminals



Piagam Perkhidmatan Pelanggan (juga dikenali sebagai Piagam) BSN yang ditubuhkan pada Disember 2020 bertujuan untuk menggariskan komitmen utama di samping memastikan tahap piawaian perkhidmatan berada pada tahap yang tertinggi dan bantuan yang di tawarkan untuk setiap perkhidmatan kepada pelanggan adalah berkualiti.

The BSN Customer Service Charter (also referred to as Charter) was established in December 2020 with the intention to outline our key commitments to deliver a high service standard of customer service and to provide quality service and assistance when providing banking services to customers.



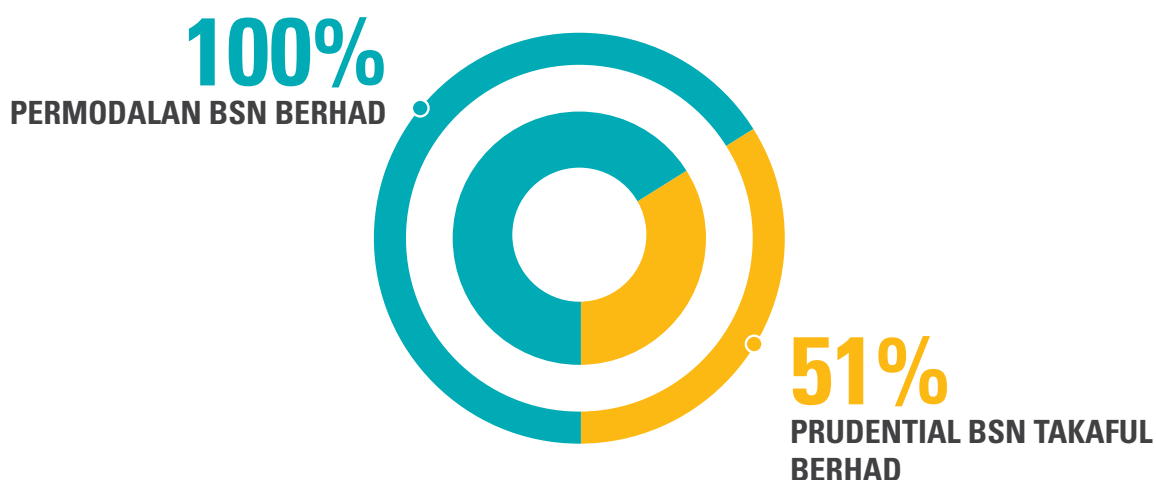
Objektif utama BSN sejak dahulu lagi adalah menggalakkan perkembangan simpanan dan pelaburan dalam kalangan warga Malaysia dari segenap lapisan masyarakat. Kini, kami meneruskan usaha kami dengan menawarkan lebih banyak produk dan perkhidmatan yang memenuhi keperluan kehidupan moden. Dengan perubahan yang sejajar mengikut arus pembangunan, kami berharap dapat menyediakan peluang yang saksama kepada semua warga Malaysia untuk menikmati kehidupan yang lebih baik selari dengan visi BSN iaitu “Tiada Rakyat Malaysia yang Ketinggalan”.

BSN's main objective has always been to encourage the development of savings and investment among Malaysians from all walks of life. Today, we continue on our quest by offering even more products and services that cater to the progressive needs of modern life. By doing so, we hope to provide every Malaysian an equal opportunity to enjoy a better life which is in line with the Bank's vision “No Malaysian Left Behind”.

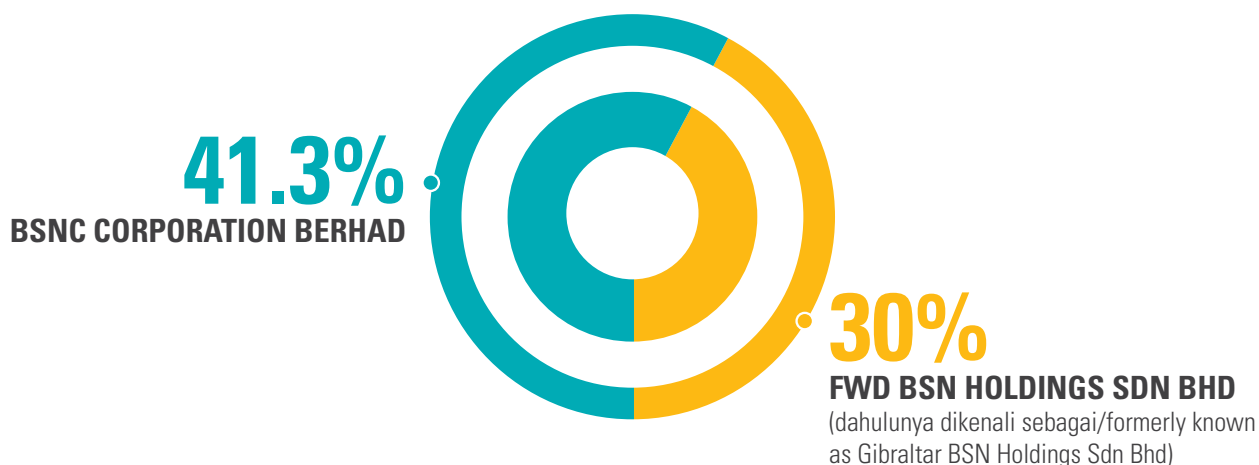
STRUKTUR KORPORAT CORPORATE STRUCTURE

Anak Syarikat/Subsidiaries

Anak Syarikat Milik Penuh/Wholly-owned Subsidiary



Syarikat Bersekutu/Associate Companies



Pegangan BSN di dalam Anak Syarikat/Syarikat Bersekutu pada 31 Disember 2023

BSN's holdings in Subsidiary/Associate Companies as at 31 December 2023

PROFIL KORPORAT CORPORATE PROFILE

Bank Simpanan Nasional (BSN) ditubuhkan pada 1 Disember 1974 dengan isi yang jelas untuk mendorong pertumbuhan simpanan dalam kalangan rakyat Malaysia dan menyokong pembangunan negara secara aktif. Sejak dilancarkan oleh YAB Tun Haji Abdul Razak bin Hussein, Perdana Menteri kedua Malaysia, Bank tetap berpegang teguh kepada visi terangkum ini dengan cogan kata “Tiada Rakyat Malaysia yang Ketinggalan”.

Tujuan utama BSN adalah untuk memperkasakan individu dan masyarakat di seluruh Malaysia, memacu keterangkuman kewangan sebagai pemangkin kemajuan sosio-ekonomi. Menerusi kerjasama dengan rakan niaga dan pemegang taruh, BSN meneraju inisiatif-inisiatif bagi mendemokraskan akses kepada sumber kewangan, memangkin impak transformatif ke atas orang ramai. Berdasarkan tradisi inovasi, BSN terus berinovasi dalam memenuhi perubahan keperluan pelanggannya, dengan memanfaatkan teknologi canggih dan kaedah-kaedah progresif bagi memastikan capaian jangkauannya ke kawasan-kawasan pedalaman dan kurang mendapat perkhidmatan.

BSN adalah peneraju lanskap kewangan Malaysia, memacu kemajuan untuk lebih 9 juta rakyat Malaysia di seluruh negara. Dengan deposit dan dana runcit berjumlah RM19.34 bilion, jangkauan BSN merangkumi 390 cawangan, 38 Pusat Kewangan Mikro, 575 Mesin Teler Automatik (ATM),

148 Mesin Deposit Tunai (CDM), dan 8 Cawangan Bank Bergerak (meliputi Sabah, Sarawak, Kelantan, dan Pahang) dan lebih 2,600 Ejen Bank BSN di seluruh negara (setakat Disember 2022). Dengan penerimaan revolusi digital, BSN kekal komited meneraju penyelesaian dan perkhidmatan digital baharu, memastikan akses lancar kepada kemudahan perbankan di sebalik lanskap digital dan e-dagang yang semakin berkembang.

Dedikasi terhadap mandat asalnya tertanam dalam DNA korporat BSN, yang berfungsi sebagai asas kepada falsafah organisasi. Dalam menghampiri lima dekad pencapaian, komitmen BSN ini kekal sebagai asas operasinya, berfungsi sebagai penunjuk arah kelangsungan bank dalam mengejar kecemerlangan dan impak sosial.

Established on 1 December 1974, Bank Simpanan Nasional (BSN) emerged with a resolute mission: to cultivate a culture of savings among Malaysians and actively contribute to national progress. Since its inauguration by YAB Tun Haji Abdul Razak bin Hussein, the esteemed second Prime Minister of Malaysia, BSN has steadfastly pursued its inclusive vision, epitomised by the motto “No Malaysian Left Behind.”

At its core, BSN is dedicated to empowering individuals and communities across Malaysia, driving financial inclusion as a catalyst for socio-economic advancement. Through collaborative efforts with aligned partners and stakeholders, BSN has spearheaded initiatives to democratise access to financial resources, catalysing transformative impact on countless lives. Embracing a legacy of innovation, BSN has continually evolved to meet the evolving needs of its clientele, leveraging cutting-edge technologies and progressive methodologies to extend its reach even to the most remote and underserved populations.

Today, BSN stands at the forefront of Malaysia's financial landscape, serving as a beacon of progress for over 9 million Malaysians nationwide. With deposits and retail funds totaling RM19.34 billion, BSN's footprint encompasses a network of 390 branches, 38 Micro Finance Centers,

575 Automated Teller Machines (ATMs), 148 Cash Deposit Machines (CDM), and 8 Mobile Bank Branches (distributed strategically across Sabah, Sarawak, Kelantan, and Pahang), in addition to over 2,600 BSN Bank Agents spanning the nation (as of December 2022). Embracing the digital revolution sweeping the nation, BSN remains committed to pioneering new digital solutions and services, ensuring seamless access to banking facilities amidst the burgeoning digital and e-commerce landscape.

Embedded within BSN's corporate DNA is an unwavering dedication to its founding mandate, serving as the cornerstone of its organisational ethos. As BSN approaches its five-decade milestone, this commitment remains the bedrock of its operations, serving as a beacon guiding the bank's ongoing pursuit of excellence and societal impact.

ANUGERAH DAN PENGIKTIRAFAN

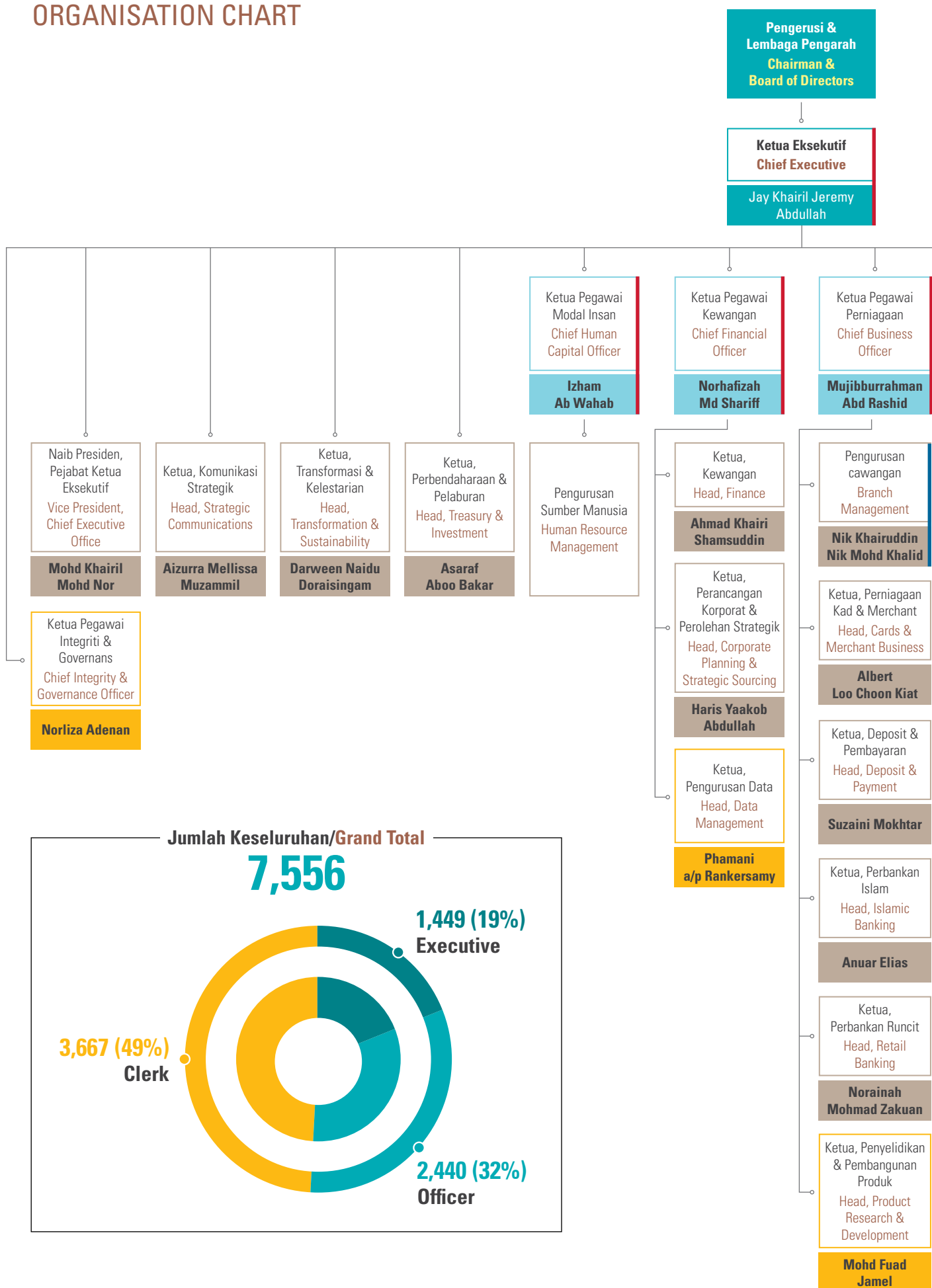
AWARDS AND RECOGNITIONS

Kategori Category	Acara Event Name	Produk/Kempen Product/Campaign	Tarikh/Tempat Date/Venue
1. Pencapaian Tertinggi Urusniaga ASNB Highest Number of ASNB Transaction • Cawangan Sarawak/ Sarawak Branch	ASNB Starz Awards & Sales Triumph 2022	ASB	16 Jun/June 2023 Grand Hyatt Hotel, Kuala Lumpur
2. Jualan Tunai ASB Tertinggi – Cawangan Highest ASB Cash Sales – Branch • Cawangan Kuala Lumpur/ Kuala Lumpur Branch	ASNB Starz Awards & Sales Triumph 2022	ASB	
3. Anugerah Wasiat Tertinggi Kategori Korporat Award for Highest Achievement for Will Corporate Category • BSN	Malam Apresiasi Rakan Korporat MyAngkasa Amanah Berhad (MAAB) 2022	Wasiat/Will	27 Januari/January 2023 Pullman Hotel, Kuala Lumpur
4. Produk Simpanan Islamik Terbaik di Malaysia Best Islamic Savings Product in Malaysia 2023	9 th Islamic Retail Banking Awards (IRBA 2023)	BSN SSP	28 November/November 2023 Bahrain
5. Peneraju Perbankan Pembangunan Champion in Development Banking	Graduates Choice Awards (GCA)	Recruitment	6 Disember/December 2023 Sunway Resorts Hotel, Selangor
6. Sokongan Cemerlang Rakan Industri & Persatuan 2023 2023 Outstanding Support from Industry Partners & Associations	100 Go Digital Appreciation Day, Malaysia Digital Economy Corporation (MDEC)	Micro Finance	13 Disember/December 2023 The Everly Hotel, Putrajaya

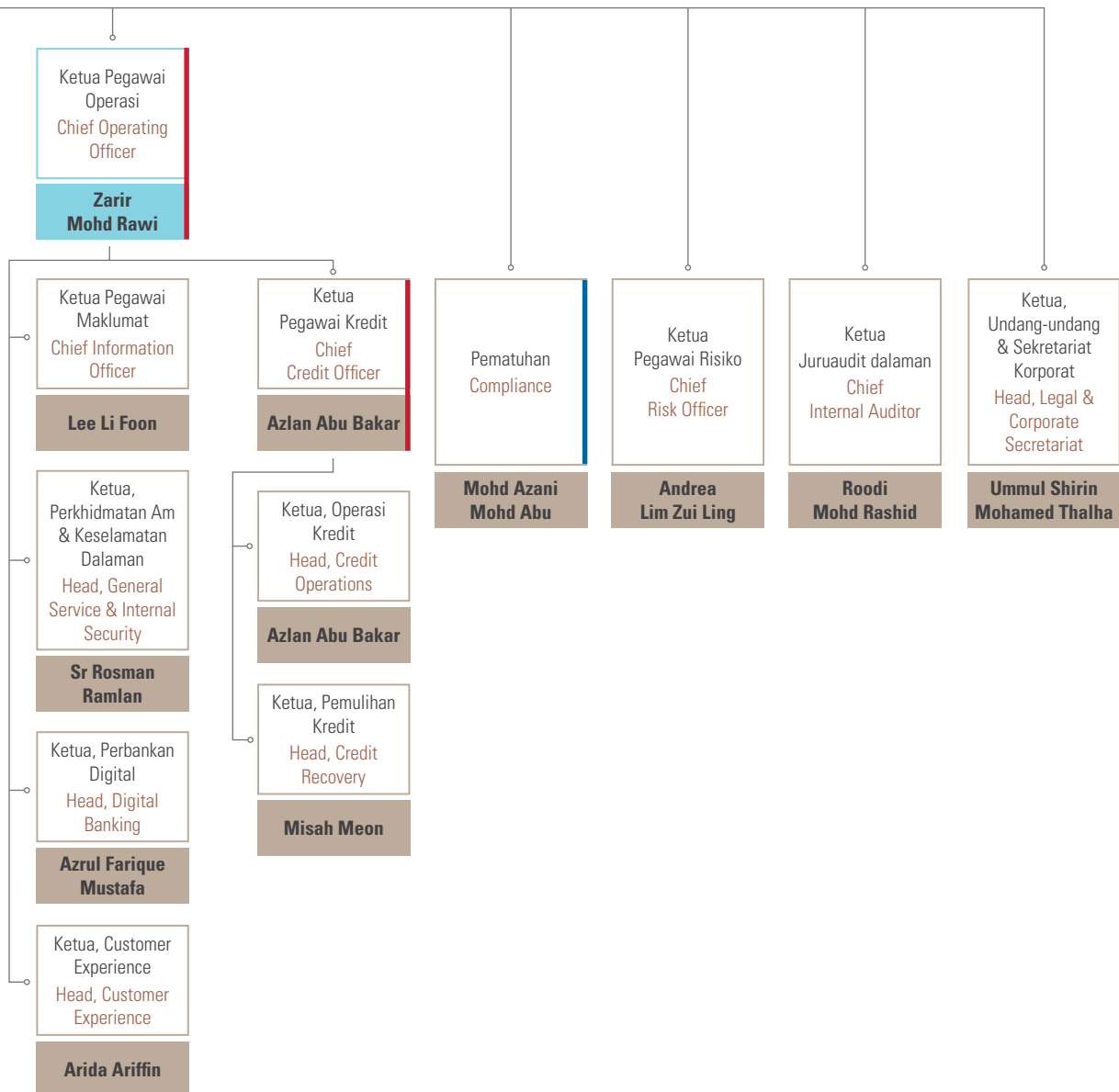


CARTA ORGANISASI

ORGANISATION CHART



Tinjauan Keseluruhan Bank Simpanan Nasional/Overview of Bank Simpanan Nasional



Ketua Pegawai/Chief Officer

Ketua Jabatan/Head of Department

Ketua Bahagian/Division Head

Ahli Jawatankuasa Pengurusan/Management Committee Member

Penjaga/Caretaker



MENGILHAMKAN PERTUMBUHAN PROGRESIF UNTUK SEMUA

BSN menerajui pembangunan inklusif dengan memperkasakan masyarakat yang kurang mendapat perkhidmatan perbankan menerusi penyelesaian-penyelesaian kewangan mudah akses bagi memacu kemajuan ekonomi yang saksama. Menerusi produk-produk inovatif dan kerjasama strategik, BSN memupuk budaya yang memacu pertumbuhan kemajuan individu dan perniagaan di seluruh Malaysia.

INSPIRING PROGRESSIVE GROWTH FOR ALL

BSN champions inclusive development by empowering underserved communities with accessible financial solutions, driving equitable economic progress. Through innovative products and strategic partnerships, BSN fosters a culture of growth that uplifts individuals and businesses across Malaysia.



Tahun 2023 menyaksikan Bank Simpanan Nasional (BSN) meneruskan momentum transformasi kami demi meningkatkan ketahanan operasi BSN agar kekal berdaya saing dan menjadi peneraju dalam inisiatif keterangkuman kewangan dan penyediaan perkhidmatan kewangan digital.

BSN continued its transformation momentum in 2023 by implementing various initiatives to bolster operational resilience and strengthen its delivery of financial inclusion initiatives and digital financial solutions.

SELAMAT HAJI SIRAT
Ahli Lembaga Pengarah, BSN
Member of the Board, BSN

DARI LEMBAGA PENGARAH

FROM
THE BOARD



Mesej Utama/Key Messages

RM411.01 juta/million

Keuntungan selepas cukai dan zakat/
Profit After Taxation and Zakat

RM2.46 billion/billion

Jumlah Perolehan/
Total Revenue

Pelan transformasi BSN juga meletakkan Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus (ESG) sebagai salah satu daripada teras utama kami. Justeru, setiap aktiviti perniagaan dan operasi BSN akan turut mengambil kira pertimbangan kelestarian bagi memastikan penyediaan khidmat perbankan yang lestari dan bertanggungjawab untuk semua.

Menerusi latihan bersasar, kerjasama strategik dan program-program celik kewangan yang komprehensif, kami terus memupuk pemeraksanaan ekonomi dalam semua segmen masyarakat di samping memajukan lagi komuniti belia dan perusahaan mikro, kecil dan sederhana (PMKS).

Bagi pihak Lembaga Pengarah, saya dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan BSN untuk tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023.

SENARIO EKONOMI 2023

Ekonomi Malaysia berkembang sederhana sebanyak 3.7% pada 2023 berbanding 8.7% pada 2022 akibat risiko kemelesetan negara-negara maju, ketidakpastian kenaikan kadar rizab persekutuan Amerika Syarikat serta konflik geopolitik di Timur Tengah dan Ukraine. Namun, pertumbuhan domestik kekal stabil ekoran pertumbuhan pelaburan dan permintaan dalam negeri yang kukuh disokong oleh pasaran buruh yang sihat, peningkatan pendapatan dan aktiviti pelancongan yang rancak.

Dalam sektor perbankan, Bank Negara Malaysia (BNM) mengekalkan Kadar Dasar Semalaman (OPR) pada tahap pra-pandemik iaitu 3% bagi menyokong dasar monetari yang kondusif untuk ekonomi. Ini telah membantu mengurangkan kadar inflasi bagi mendorong pertumbuhan ekonomi seimbang dan mampan serta memastikan kestabilan harga.

Berlatarkan persekitaraan pasaran ini, BSN kekal komited untuk melunaskan mandat kami, secara kompetitif selain terus memperkukuhkan usaha-usaha keterangkuman kewangan.

We also placed Environmental, Social and Governance (ESG) as one of the key thrusts in our transformation journey and have embedded sustainability considerations in all our business and operational activities to ensure sustainable and responsible financial services offerings, benefitting both stakeholders and the environment.

Through targeted training, strategic partnerships and comprehensive financial literacy programmes, our activities continue to foster economic growth and prosperity across communities while empowering youth and supporting micro, small and medium enterprises (MSMEs).

On behalf of the Board of Directors, I am pleased to present the BSN Annual Report for the financial year ended 31 December 2023.

2023 ECONOMIC SCENARIO

Navigating global volatility in 2023, Malaysia's economic growth moderated to 3.7% following a robust 8.7% in 2022. The backdrop of escalating uncertainties included the risk of recession in advanced economies, uncertainties surrounding United States federal rate hikes, and geopolitical conflicts in the Middle East and Ukraine. However, domestic growth was sustained by steady expansions in consumption and investment, supported by a healthy labour market, rising income and vibrant tourism activities.

In the banking sector, Bank Negara Malaysia (BNM) maintained the Overnight Policy Rate (OPR) at pre-pandemic levels of 3%, supporting a conducive monetary policy stance for the economy. This helped mitigate higher inflation rates, reflecting efforts to promote balanced and sustainable economic growth and price stability.

Within this market landscape, BSN remained committed to fulfilling its mandated role, while prioritising competitiveness and strengthening its efforts in championing financial inclusion.

DARI LEMBAGA PENGARAH FROM THE BOARD



Menerusi latihan bersasar, kerjasama strategik dan program-program celik kewangan yang komprehensif, kami terus memupuk pemeraksanaan ekonomi dalam semua segmen masyarakat di samping memajukan lagi komuniti belia dan perusahaan mikro, kecil dan sederhana (PMKS).

Through targeted training, strategic partnerships and comprehensive financial literacy programmes, our activities continue to foster economic growth and prosperity across communities while empowering youth and supporting micro, small and medium enterprises (MSMEs).



TINJAUAN PRESTASI TK2023

Di sebalik tahun yang mencabar ini, BSN sekali lagi mempamerkan pertumbuhan mantap serta prestasi kewangan yang kukuh. BSN merekodkan keuntungan selepas cukai dan zakat berjumlah RM411.01 juta, dengan perolehan sebanyak RM2,464.05 juta. Peningkatan dalam untung bersih kami sebanyak 8.95% adalah selari dengan peningkatan konsisten yang dipamerkan oleh segmen perbankan runcit.

Perkembangan dalam aktiviti pembiayaan kewangan turut dirangsang oleh pelbagai inisiatif Kerajaan, khususnya dalam mempromosikan pembiayaan pemilikan rumah mampu milik untuk segmen B40. Pelbagai kempen dan inisiatif juga telah dilaksanakan oleh BSN sepanjang 2023 seperti My First Home dan Skim Jaminan Kredit Perumahan (SJKP).

Melalui inisiatif-inisiatif ini, jumlah aset pembiayaan dan pinjaman runcit meningkat sebanyak 7.96%, mengatasi sasaran 6.20%. Ini dipacu oleh Pembiayaan Perumahan yang menyumbang 68.48% (RM1,891.87 juta) daripada jumlah pertumbuhan. Jumlah pengeluaran pembiayaan turut berkembang sebanyak 30.78% tahun ke tahun dari RM6.78 juta kepada RM8.87 juta pada 2023.

"Wealth Management" merekodkan pertumbuhan 30.93% berbanding tahun sebelumnya, yang mana pendapatan berasaskan yuran mencatatkan pencapaian keseluruhan sebanyak RM73.19 juta, iaitu 18.05% berbanding sasaran.

FY2023 PERFORMANCE OVERVIEW

Through this challenging year, BSN has once again demonstrated resilient growth and strong financial performance. The Bank recorded a profit after taxation and zakat amounting to RM411.01 million, with revenue of RM2,464.05 million. The increase in our net profit of 8.95% is in line with the consistent growth shown in our retail banking segment.

Growth in financing was also facilitated through various initiatives provided by the Government, primarily in promoting affordable home ownership for the segment of society living below the 40th percentile of household income (B40). Various campaigns and initiatives were also undertaken by BSN throughout 2023 such as My First Home and Skim Jaminan Kredit Perumahan (SJKP).

As a result of these initiatives, total retail asset financing grew by 7.96%, surpassing the target of 6.20%. This was driven by Home Financing, which contributed 68.48% (RM1,891.87 million) to total retail asset financing growth. Total Disbursement grew by 30.78% year on year from RM6.78 million to RM8.87 million in 2023.

Wealth Management recorded 30.93% growth over the previous year, with fee-based income recording an overall achievement of RM73.19 million or 18.05% against the target.

Mesej Utama/Key Messages



Jumlah Aset Pembiayaan dan Pinjaman Runcit/
Total Retail Asset Financing

↑ **7.96%**

Jumlah Pengeluaran Pembiayaan/
Total Disbursement

↑ **30.78%**

"Wealth Management"/
Wealth Management

↑ **30.93%**

PENGENALAN PRODUK-PRODUK DAN INOVASI BAHARU

Sepanjang tahun 2023, BSN telah memperkenalkan pelbagai produk dan perkhidmatan baharu yang inovatif bagi golongan berpendapatan rendah dan mereka yang kurang mendapat perkhidmatan kewangan.

Pada Julai 2023, BSN dengan kerjasama Kerajaan Negeri Pahang dan Lembaga Pembangunan Tioman telah memperkenalkan kad debit edisi khas bagi mempromosikan pembayaran elektronik di Pulau Tioman. Kad debit edisi khas ini menawarkan pembayaran tanpa tunai di premis-premis perniagaan tempatan yang dilengkapi dengan terminal dagang. Kad tersebut memaparkan landskap indah Kampung Mukut dan boleh didapati di semua Cawangan BSN di seluruh Negeri Pahang, dengan pengeluaran 10,000 kad setakat Disember 2023.

Selain itu, dari Mei hingga Ogos 2023, projek rintis pembayaran tanpa tunai telah dilaksanakan di beberapa buah sekolah menggunakan teknologi boleh pakai (wearables). Inisiatif ini melibatkan 200 pelajar dari MRSM Alor Gajah, Melaka; SMK Putrajaya Precinct 16 (1) di Putrajaya; dan Sekolah Agama Menengah Bestari di Subang Jaya. Para pelajar ini menerima kad debit Visa "paywave" dan BSN *Wearable* yang dipautkan kepada akaun simpanan mereka bagi membolehkan transaksi tanpa tunai. Ibu bapa juga boleh menetapkan had perbelanjaan harian anak mereka bagi memantau perbelanjaan dan menggalakkan perbelanjaan berhemah.

INTRODUCING NEW PRODUCTS AND INNOVATIONS

Throughout 2023, BSN continued to introduce new innovative products and services aimed at empowering the underserved and lower-income segments of the population.

In July 2023, BSN collaborated with the Pahang State Government and Tioman Development Authority to introduce a special edition debit card to promote electronic payments in Pulau Tioman. This special edition debit card offers users a seamless and cashless payment experience at local businesses equipped with merchant terminals. The card showcases the picturesque landscape of Kampung Mukut and is available at all BSN Branches across Pahang, with 10,000 cards issued by December 2023.

Additionally, from May to August 2023, a pilot project on cashless payments was conducted through school wearables. This initiative saw the involvement of 200 students from MRSM Alor Gajah, Melaka; SMK Putrajaya Precinct 16 (1) in Putrajaya; and Sekolah Agama Menengah Bestari in Subang Jaya. Participating students received a paywave-enabled Visa debit card and BSN *Wearable* wristband directly linked to their savings accounts, enabling cashless transactions. To ensure responsible spending, parents are able to set daily spending limits and monitor their children's expenditures.

DARI LEMBAGA PENGARAH FROM THE BOARD



Dengan kepakaran Visa, BSN giat memacu transformasi digital PKS mikro dan meningkatkan kecekapan operasi serta daya saing mereka dalam persekitaraan perniagaan kini yang dinamik.

Leveraging on Visa's expertise, BSN aims to drive digital transformation among micro-SMEs, enhancing their operational efficiency and competitiveness in today's dynamic business landscape.

BSN juga telah melancarkan BSN MyGold Account-i pada Ogos 2023. Pelancaran akaun ini bertujuan untuk memupuk amalan menabung dan memberi peluang kepada semua golongan termasuk mereka yang kurang mendapat perkhidmatan kewangan menerokai pelaburan berisiko sederhana.

Setakat Disember 2023, BSN telah mencatat pencapaian yang memberangsangkan dengan pembukaan 15,495 Akaun Emas dan penjualan sejumlah 202.8 kilogram emas (bernilai RM62.5 juta) dalam tempoh empat bulan sejak pelancarannya, yang mana warga emas merupakan majoriti pemegang akaun.

Dalam memajukan aktiviti pembiayaan lestari, BSN telah melancarkan beberapa produk sepanjang 2023, termasuk Pembiayaan Panel Solar untuk pemasangan di rumah dan Pembiayaan Kenderaan EV/HEV pada kadar pilihan. BSN juga telah melancarkan Akaun BSN EcoSave-i, sebuah produk akaun simpanan dengan pilihan perlindungan takaful terhadap insiden berkaitan bencana banjir pada kadar keuntungan yang kompetitif.

Dari sudut kawal-selia, BSN telah memenuhi tuntutan Fasa 1 Pengurusan Risiko Iklim Scenario Analisis (CRMSA) BNM dan turut mengemas kini klasifikasi peminjam mikro.

MEMANFAATKAN IMPAK KERJASAMA STRATEGIK

BSN melihat kerjasama strategik sebagai salah satu alternatif utama dalam pelunasan mandat kami. Kerjasama strategik ini juga penting bagi menggalakkan perubahan sosial yang lebih menyeluruh dalam usaha untuk menyediakan penyelesaian kewangan kepada semua lapisan masyarakat.

Komitmen BSN terhadap kerjasama strategik ini jelas terbukti melalui jalinan urus niaga di antara BSN dan Cagamas Berhad dalam satu skim perumahan mampu milik bernilai RM1 bilion. Skim ini dibiayai menerusi penerbitan Sukuk Pelaburan Mampan dan Bertanggungjawab Sosial ASEAN (Sukuk SRI) pelbagai tempoh Cagamas. Komitmen BSN berjumlah RM1 bilion ini akan digunakan bagi menyokong inisiatif perumahan mampu milik, terutamanya daripada aspek pembiayaan.

Bagi menggalakkan penggunaan perkhidmatan kewangan digital, BSN juga telah bekerjasama dengan Visa untuk memperkasakan perusahaan mikro, kecil, dan sederhana (PMKS) menerusi program latihan 'Accelerate My Business' (AMB) bagi memanfaatkan perdagangan digital. Dengan kepakaran Visa, BSN giat memacu transformasi digital PKS mikro dan meningkatkan kecekapan operasi serta daya saing mereka dalam persekitaraan perniagaan kini yang dinamik.

BSN took a significant step towards financial inclusion in August 2023 with the launch of the BSN MyGold Account-i which aims to encourage Malaysians to build a secure financial future by encouraging savings and investment habits. This account provides Malaysians with a medium-risk opportunity.

By December 2023, the Bank celebrated a significant achievement with 15,495 Gold Accounts opened and 202.8 kilograms of gold sold (equivalent to RM62.5 million) within four months of the product's launch, with senior citizens forming the majority of Gold Account holders.

Advancing sustainable financing, BSN launched several products during the year, including Solar Panel Financing for residential installations, EV/HEV Auto Financing at preferred rates, and the forthcoming BSN EcoSave-i account offering optional Takaful coverage against flood-related incidents and at a competitive profit rate.

On the regulatory front, Phase 1 deliverables for Climate Risk Management and Scenario Analysis (CRMSA) were submitted and micro-borrower classification was enhanced.

HARNESSING THE IMPACT OF STRATEGIC PARTNERSHIPS

Recognising the transformative power of strategic partnerships in driving positive societal change and meeting our mandated goals, BSN also actively sought collaborations during the year. BSN continues to drive significant impact through these strategic partnerships, creating a ripple effect of positive financial solutions across communities.

This was exemplified through our collaboration with Cagamas Berhad, in a transaction worth RM1 billion, in support of affordable housing initiatives. Funded through Cagamas' multi-tenured ASEAN Social Sustainable and Responsible Investment Sukuk, BSN's commitment of RM1 billion will be primarily utilised to support the financing of affordable housing. This strategic allocation aligns with BSN's vision of fostering positive social change and contribution, and its unwavering dedication to sustainability.

In an effort to encourage the adoption of digital financial solutions, BSN has also partnered with Visa to empower micro, small, and medium enterprises (MSMEs) to embrace digital commerce through the 'Accelerate My Business' (AMB) training programme. Leveraging on Visa's expertise, BSN aims to drive digital transformation among micro-SMEs, enhancing their operational efficiency and competitiveness in today's dynamic business landscape.

Mesej Utama/Key Messages

Program yang dilancarkan pada Ogos 2023 ini menyaksikan seramai 750 usahawan mikro BSN terpilih menerima latihan kemahiran keusahawanan dan literasi kewangan menerusi bengkel-bengkel komprehensif yang diadakan di 13 lokasi seluruh negara. Selain itu, Program AMB ini turut meliputi aspek-aspek penting seperti pengurusan perniagaan, literasi kewangan, kecekapan operasi dan strategi pendigitalan.

Selain itu, BSN turut berkolaborasi bersama beberapa lagi institusi penting seperti Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK), Institut Sijil Kemahiran Nasional (INSKEN) dan Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM) untuk terus memupuk literasi kewangan melalui program nasihat dan latihan inklusif bagi usahawan-usahawan mikro.

MENINGKATKAN AKSES DAN KETERANGKUMAN

BSN terus beriltizam memenuhi mandat yang diberikan dalam usaha memperluaskan lagi akses kepada perkhidmatan perbankan kami. BSN kekal menjadi satu-satunya penyedia akses kepada perbankan komprehensif untuk beberapa kawasan luar bandar di negara ini. Kejayaan BSN dalam aspek ini adalah hasil komitmen kami dalam memenuhi keperluan kewangan masyarakat luar bandar menerusi Ejen Bank BSN (EB BSN) yang membolehkan pelanggan mengakses produk-produk dan perkhidmatan Bank dengan mudah tanpa perlu hadir ke cawangan. Perkhidmatan yang disediakan termasuk deposit, pengeluaran, pembayaran bil, simpanan BSN SSP, pembayaran tanpa tunai, tambah nilai prabayar, dan pembukaan akaun Giro/i.

Melalui inisiatif Ejen Bank, ejen-ejen terlibat juga berpeluang mengembangkan perniagaan sedia ada dan meningkatkan pendapatan mereka melalui pendapatan komisen. Sejumlah RM4.8 juta telah disalurkan kepada EB melalui pembayaran komisen. Program Celik Kewangan EB turut dianjurkan pada Mac 2023 bagi memperkasakan lagi perkhidmatan EB BSN.

Program EB BSN melibatkan 2,398 ejen meliputi 95.7% daripada 899 mukim seluruh Malaysia. Sebanyak 12.50 juta transaksi berjumlah hampir RM1.06 bilion telah dilakukan melalui EB pada 2023.

Menyedari kepentingan EB dalam memastikan keterangkuman kewangan, perkhidmatan perbankan melalui EB akan diperkasakan melalui kerjasama bersama CelcomDigi Berhad. Kerjasama ini akan menyaksikan pembaharuan dalam rangkaian EB kami dengan memanfaatkan keupayaan teknologi dan ketersambungan meluas CelcomDigi. Menerusi kerjasama ini, kami berhasrat untuk merapatkan jurang digital agar setiap rakyat Malaysia mendapat akses kepada perkhidmatan kewangan asas.

Selain daripada EB, BSN juga menyediakan perkhidmatan Cawangan Bank Bergerak (CBB) bagi mempelbagaikan akses kepada produk dan perkhidmatan kewangan kepada komuniti yang kurang mendapat perkhidmatan kewangan. Rangkaian CBB BSN telah berkembang dari 8 unit kepada 10 unit di 2023, yang mana 2 unit tambahan disediakan masing-masing di Sabah dan Sarawak.

The AMB programme, launched in August 2023, equips 750 selected BSN micro-entrepreneurs with entrepreneurship and financial literacy skills through comprehensive workshops conducted across 13 locations nationwide. The programme covers vital areas such as business management, financial literacy, operational efficiency and digitalisation strategies.

BSN also collaborates with Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK), Institut Sijil Kemahiran Nasional (INSKEN) and Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM) to foster financial literacy through inclusive advisory and training programmes for micro-entrepreneurs.

IMPROVING ACCESSIBILITY AND INCLUSIVITY

Our commitment to fulfilling our mandate ensures more inclusive access to our banking services for all Malaysians. The Bank has strengthened its role as the sole provider of comprehensive banking solutions to some of the country's most rural areas. Our success in this endeavour primarily stems from our unwavering commitment to meeting the financial needs of rural communities through the deployment of Ejen Bank BSN (EB BSN) where customers can conveniently access the Bank's products and services without having to visit any branches. Services provided include deposits, withdrawals, bill payments, BSN SSP savings, cashless payments, prepaid reloads, and opening of Giro/i accounts.

Under the EB module, BSN disbursed approximately RM4.8 million in commissions to EBs, providing them with additional income through commissions and allowing them to expand their existing businesses. An EB Financial Literacy Programme was also conducted in March 2023 to further improve and enhance EB BSN's service delivery.

In 2023, 2,398 EB BSN are in operation, covering 95.7% of the 899 mukims throughout Malaysia. In addition, EBs facilitated approximately 12.50 million transactions totaling RM1.06 billion in 2023.

Furthering our commitment to financial inclusion and accessible banking services for all Malaysians, in 2024, BSN looks forward to collaborating with CelcomDigi Berhad. This entails rejuvenating our EB network, leveraging CelcomDigi's technological prowess and extensive connectivity to bring modern, reliable banking services to rural and underserved areas. Through this partnership, we aim to bridge the digital divide, ensuring every Malaysian has access to essential financial services.

In addition to EB, BSN also provides alternative access to essential banking services through its Cawangan Bank Bergerak (CBB). In 2023, BSN CBB has expanded from 8 units to 10, with 2 additional units serving Sabah and Sarawak, respectively.

DARI LEMBAGA PENGARAH FROM THE BOARD

MEMPERTINGKATKAN TAHAP PERKHIDMATAN

BSN mencapai peningkatan yang baik dalam pelbagai aspek khidmat pelanggan pada 2023, mengatasi sasaran yang ditetapkan. BSN kini berada pada tangga ke 15 dalam ranking perkhidmatan pelanggan 2023, melonjak 5 anak tangga dari tangga ke 20 sebelum ini. Peningkatan ini disebabkan fokus dan komitmen kami untuk sentiasa mengutamakan pelanggan yang seterusnya menghasilkan peningkatan luar biasa dalam metrik-metrik utama. Skor kepuasan pelanggan (CSAT) juga melonjak naik dari 68% pada 2019 kepada 87% pada 2023, manakala skor *promoter* bersih (NPS) meningkat dari +20 kepada +56 pada tempoh yang sama, menurut penilaian IPSOS Sdn Bhd untuk Industri Perbankan Malaysia 2023.

Pada Mac 2023, BSN juga telah memperkenalkan satu pilihan baharu pada sistem IVR Pusat Perhubungan Pelanggan BSN bagi membolehkan pelanggan mengemas kini maklumat peribadi mereka melalui pegawai perhubungan pelanggan BSN. BSN akan terus memanfaatkan teknologi digital bagi menambah baik perkhidmatan pelanggan kami.

MENINGKATKAN TADBIR URUS

Lembaga Pengarah BSN terus komited memastikan amalan terbaik industri dan keperluan pihak berkuasa kawal selia sentiasa dipenuhi bagi melindungi kepentingan Bank dan pihak-pihak berkepentingan.

Dasar-dasar berkaitan tadbir urus sentiasa disemak dan dikemas kini bagi memastikan pematuhan terhadap piawaian-piawaian dan amalan-amalan terbaik. Pada 2023, tadbir urus telah dihalusi melalui pembentukan polisi 'Appointment and Removal Policy for Key Senior Officers, Other Material Risk Takers and the Company Secretary' serta Polisi Imbuan yang baharu.

Polisi-polisi ini memastikan bahawa individu yang menyandang jawatan utama dalam Bank memiliki kecekapan dan pengalaman yang sewajarnya bagi menjalankan tugas dan tanggungjawabnya dengan berkesan. Polisi Imbuan pula menjamin rangka kerja imbuan adalah berasaskan prestasi yang saksama, telus, dan kompetitif bagi menarik dan mengekalkan bakat-bakat terbaik. Ia juga menjamin pematuhan Bank terhadap piawaian-piawaian kawal selia ke arah memupuk budaya akauntabiliti dan kecemerlangan dalam perkhidmatan kewangan.

ENHANCING SERVICE LEVELS

The Bank achieved significant improvements in customer service across multiple areas in 2023, surpassing set targets for the year. Notably, customer service ranking climbed five positions from 20th to 15th in 2023. This progress was driven by a focused effort to cultivate a customer-centric mindset, resulting in remarkable increases in key metrics. The customer satisfaction score (CSAT) surged from 68% in 2019 to an impressive 87% in 2023, while the net promoter score (NPS) rose from +20 to +56 during the same period, as evaluated by IPSOS Sdn Bhd for the Malaysian Banking Industry 2023.

In March 2023, a new option was introduced in the Contact Centre IVR system to further simplify customers' experience with BSN. This option facilitates seamless personal information updates for customers, leveraging digital technology. Calls are directed to specialised agents who assist customers in updating their personal details.

ELEVATING GOVERNANCE

Upholding the importance of sound corporate governance, the Board continuously ensures that recommended industry best practices and compliance requirements are met to safeguard the interest of the Bank and its stakeholders.

As the Board sets the tone from the top for ethical and responsible decision-making in the Bank, governance-related policies are constantly reviewed and updated to ensure adherence to best standards and practices. In 2023 focus was directed towards the establishment of an Appointment and Removal Policy for Key Senior Officers, Other Material Risk Takers and the Company Secretary, as well as a new Remuneration Policy.

These policies ensure that those assuming key positions within the Bank have the necessary qualities, competencies and experience to perform the duties and carry out the responsibilities required of the positions in the most effective manner. The new Remuneration Policy further ensures a fair, transparent and competitive performance-driven remuneration framework that will attract and retain top talents as well as align employees' interests with the mandate delivery and long-term success of the Bank. It also ensures that the Bank complies with regulatory standards towards fostering a culture of accountability and excellence in financial services.

Setakat 31 Disember 2023/
As of 31 December 2023

2,398 EB BSN
12.50 juta/million
transaksi EB/ EB transactions

Jumlah transaksi/
Total transaction value
RM1.06 billion/billion

Pembayaran komisen/
EB commission
RM4.8 juta/million

Mesej Utama/Key Messages

MEMBINA BUDAYA BERPRESTASI TINGGI

Pengurusan bakat di BSN menyaksikan transformasi ketara pada tahun 2023 melalui rombakan dalam struktur ganjaran dan manfaat kakitangan. Semakan semula dan pelarasan struktur gaji telah dijalankan pada tahun ini bagi menyediakan pakej yang lebih kompetitif untuk kakitangan kami.

Penambahbaikan juga dilakukan ke atas terma-terma perkhidmatan, termasuk peningkatan hari cuti bersalin dan piihan untuk penunaian awal manfaat perubatan selepas persaraan secara sukarela.

Dalam aspek pengurusan bakat, BSN juga telah mengemas kini aspek pengurusan bakat kami melalui penyediaan templat Profil Bakat. Templat ini memberi gambaran menyeluruh mengenai aspirasi kerjaya, pengalaman profesional, dan pelan pembangunan setiap seorang bakat kami. Klasifikasi bakat berstruktur bagi menilai tahap prestasi dan potensi juga dilaksanakan untuk mengenal pasti dan memupuk bakat di seluruh organisasi.

Selain itu, usaha untuk memupuk kepelbagaian dalam organisasi turut dilaksanakan menerusi inisiatif-inisiatif seperti Forum Kepimpinan Wanita bagi menggalakkan penglibatan kakitangan wanita di peringkat pengurusan. Pihak pengurusan juga sebulat suara untuk memfokuskan komitmen terhadap keperluan bagi mencapai amalan-amalan kelestarian.

Sistem Maklumat HR (HRIS) juga telah diperkasakan kepada KaizenHR versi 6 bagi meningkatkan fungsi dan perkhidmatan seperti menyediakan akses mudah alih dan juga pengurusan tuntutan yang dipertingkatkan. Proses Pengurusan Prestasi juga telah diperkemaskan melalui peralihan daripada sistem manual kepada sistem dalam talian.

Selain itu, reka bentuk organisasi Bank turut diperhalusi dengan garisan pelaporan yang lebih jelas khususnya untuk Jabatan Pengurusan Cawangan dan Jabatan Perbankan Digital bagi memastikan perkhidmatan yang lebih efisien dan sentiasa mengutamakan pelanggan.

Komitmen BSN terhadap pembelajaran dan pembangunan berterusan terserlah menerusi pelbagai program latihan khusus untuk setiap tahap dan fungsi kakitangan yang berbeza (*unique learners*). Antaranya adalah seperti Program Pemimpin Perbankan Global yang bermatlamat memupuk pemikiran kritikal dan kemahiran menyelesaikan masalah dalam kalangan kakitangan.

Secara purata, setiap kakitangan telah menjalani 133 jam pembelajaran atau 17 hari pembelajaran. Selain itu, daripada 417 kemasukan kumulatif, 53% daripada tenaga kerja kami telah mendapat pensijilan dari 'Asian Institute of Chartered Bankers' (AICB).

BUILDING A HIGH-PERFORMANCE CULTURE

BSN launched a transformative journey in talent management in 2023. This year, we witnessed a comprehensive overhaul of employee rewards and benefits. We significantly revised salary structures and adjustments to formulate more competitive and attractive packages for our valued employees.

Improvements were made to terms of service, including an increase in maternity leave days and the introduction of voluntary encashment of post-retirement medical benefits.

In the realm of talent management, BSN introduced a Talent Profile template, providing a holistic view of individuals' career aspirations, professional experiences, and development plans. A structured talent classification exercise, evaluating performance levels and potential, was also implemented to identify and nurture talent across the organisation.

Furthermore, efforts to foster diversity in the workplace were exemplified by initiatives like the Women in Leadership Forum which encouraged women within BSN to assume leadership roles. A strategic management retreat further underscored a collective commitment to progress, with leaders aligning on the imperative to steer towards sustainable practices.

Innovation also extended to HR Information Systems (HRIS), successfully migrating to KaizenHR version 6, enabling enhanced functionalities such as mobile access and improved claim management. The launch of an online Performance Management process streamlined performance evaluations, transitioning from manual to system-enabled performance management functions.

The Bank's organisational design was also further developed to optimise operations, including expanded reporting lines for key departments like Branch Management and Digital Banking. These changes aimed to facilitate operational efficiency and customer-centric initiatives.

Lastly, BSN's dedication to continuous learning and development was reflected in diverse training programmes tailored to different employee levels and functions (*unique learners*). Notable additions included the Global Banking Leaders Programme, aimed at cultivating critical thinking and problem-solving skills across junior and middle management levels.

On average, each employee has engaged in 133 learning hours or 17 learning man-days. As a result, 99% of our workforce, comprising 7,443 employees, are unique learners. A noteworthy highlight is that out of 417 cumulative enrollments, 53% of our workforce have achieved Asian Institute of Chartered Bankers (AICB) certification.

DARI LEMBAGA PENGARAH FROM THE BOARD

MEMAJUKAN USAHA DIGITAL KAMI

Pendigitalan kekal menjadi agenda utama dalam pelan transformasi BSN dengan objektif utama kami untuk menjadikan saluran perkhidmatan digital sebagai akses utama bagi para pelanggan BSN. Pada tahun 2023, transformasi digital yang diperkenalkan kepada pelanggan BSN adalah seperti berikut:

BSNSecure (Pengesahan Pelbagai Faktor) & Kill Switch untuk myBSN - Jun 2023

BSNSecure (Multi-factor Authentication) & Kill Switch for MyBSN - June 2023

Penerimaan DuitNow QR dalam BSNeBiz - September 2023

DuitNow QR acceptance on BSNeBiz - September 2023

Aplikasi Perbankan Mudah Alih (Beta / Pilot) dengan interface UI UX baharu - November 2023

Mobile Banking app (Beta / Pilot) with new UI UX interface - November 2023

RPP Request to Pay myBSN (Pilot) - Disember 2023

RPP Request to Pay on myBSN (Pilot) - December 2023

Wallet Perbankan Dalam Talian RPP DuitNow

myBSN (Pilot) - Disember 2023

RPP DuitNow Online Banking Wallet on myBSN (Pilot) - December 2023

DuitNow QR, dengan penglibatan 500 pedagang dalam BSNeBiz - penghujung 2023

DuitNow QR, 500 merchants onboarded on BSNeBiz - by the end of 2023

PROGRESSING OUR DIGITAL JOURNEY

Digitalisation remains a key game-changer for BSN, representing a modernisation drive in our products and services. As it plays a pivotal role in transforming BSN, we are gradually steering our digital channels to become the primary touchpoints for customers. For the year 2023, we have successfully introduced the following new achievements, features and capabilities within our digital channels:



Selain itu, kami juga telah membangunkan keupayaan pemantauan 24x7 khusus untuk mengenal pasti aktiviti dalam talian yang mencurigakan (*Online Fraud Management*), menaik taraf infrastruktur dan perkakasan teknologi kami, dan mengoptimumkan kecekapan operasi bagi memenuhi permintaan pasaran untuk akses digital. Pangkalan pelanggan untuk Perbankan Internet myBSN turut berkembang pada tahun 2023. Terkini, 39.1% (TK2022: 34.8%) atau 3.08 juta pelanggan yang layak telah berdaftar sebagai pengguna myBSN.

Sesuai peredaran masa dan teknologi, kami menjangkakan lebih ramai pelanggan-pelanggan BSN akan beralih kepada perkhidmatan perbankan mudah alih terutama sekali setelah pelancaran beta aplikasi perbankan mudah alih baharu BSN pada November 2023 dan pelancaran kepada pelanggan pada Februari 2024. BSN terus komited untuk sentiasa menambah baik ciri-ciri aplikasi tersebut dan memperkenalkan lebih banyak lagi perkhidmatan perbankan digital berserta idea dan inovasi baharu.

In addition to the above, we have also established 24x7 Online Fraud Management capabilities, upgraded our technology infrastructure and hardware, and continuously optimised our operational efficiency and process to meet the market's demands for digital accessibility. Our customer base for myBSN Internet Banking continues to grow. Currently, 39.1% (FY2022: 34.8%) or 3.08 million eligible customers are registered as myBSN users.

Looking ahead, we anticipate a significant shift towards mobile services, marked by the beta launch of BSN's new mobile banking app in November 2023 and the public launch in February 2024. BSN remains committed to ensuring our mobile banking app offers up-to-date functions and is progressing towards introducing more digital services, powered by new ideation and innovation.

Mesej Utama/Key Messages

MEMAJUKAN KELESTARIAN

Tahun ini menyaksikan kemajuan penting dalam perjalanan kelestarian kami. Pada 17 Jun 2023, inisiatif kelestarian BSN telah dilancarkan secara rasmi, bersama-sama dengan pelan kelestarian yang komprehensif di dalam Buku Panduan Kelestarian BSN. Di bawah Pelan Strategik Korporat (CSP), kelestarian adalah salah satu teras utama kami dengan 10 aliran kerja ESG dicipta bagi memacu neutraliti karbon dan menerapkan amalan-amalan kelestarian dalam seluruh operasi.

Kami juga telah memastikan penglibatan warga BSN secara menyeluruh menerusi program latihan, hebahan dan pelbagai inisiatif lain. Pada Julai 2023, BSN telah menguruskan program latihan ESG untuk ahli-ahli Lembaga Pengarah dan pengurusan kanan BSN serta menganjurkan bengkel pengurusan bagi memastikan risiko perubahan iklim sentiasa diambil kira dalam setiap keputusan operasi. Selain itu, 45 kakitangan barisan hadapan turut menyertai e-pembelajaran ESG selain menyediakan pensijilan dan kursus-kursus mengenai ESG dan risiko iklim untuk pegawai kelestarian.

Maklumat lanjut mengenai kelestarian boleh didapati dalam Laporan Kelestarian pertama kami melalui pautan https://www.bsn.com.my/cms/upload/pdf/sustainability/sr2023_en.pdf?csr=14332810257762257838

MENYOKONG KOMUNITI DENGAN CARE

BSN memperuntukkan RM1.54 juta pada 2023 untuk Program BSN Care, khususnya bertumpu kepada teras pendidikan, kesihatan & keselamatan, komuniti, dan sukan. Sumbangan ini bertujuan untuk membantu para pelajar dan masyarakat mendapat akses kepada pendidikan berkualiti sekaligus meningkatkan kesejahteraan komuniti secara keseluruhan. Ia disalurkan melalui organisasi-organisasi bukan kerajaan (NGOs), sekolah, persatuan, hospital, universiti dan pelbagai entiti lain.

Antara inisiatif pendidikan pada tahun ini ialah program 'BSN Jom To School 2023 - BSN Keeps Schools in Shape', yang mana sejumlah RM500,000 disumbangkan kepada 25 buah sekolah di seluruh negara untuk tujuan pembaikan infrastruktur. BSN turut menghulurkan bantuan kepada SK Pulau Pababag di Sabah berikutan insiden runtuh jeti, dengan sumbangan sebanyak RM10,000 kepada para pelajar yang terjejas dan RM500 kepada setiap guru terlibat sebagai komitmen Bank terhadap kebajikan pendidikan dan keselamatan.

BSN bekerjasama dengan Persatuan Lestari Hijau Pulau Pinang (GREW) untuk mendidik pelajar dari sekolah angkat kami mengenai prinsip ESG bagi memupuk generasi baharu mengenai amalan kelestarian.

BSN juga komited terhadap aspek kesihatan & keselamatan, kebajikan masyarakat, dan sukan. Inisiatif kesihatan & keselamatan kami iaitu Program Kesedaran Kebakaran BSN Care dengan kerjasama Jabatan Bomba menyediakan latihan keselamatan kebakaran dan menyumbang 260 alat pemadam api kepada 65 rumah kebajikan.

Selain itu, inisiatif kemasyarakatan kami pada tahun ini termasuk sumbangan bantuan banjir di Kelantan, Terengganu dan Johor serta sumbangan berupa keperluan asas dan bakul makanan kepada golongan yang memerlukan sempena bulan Ramadan dan Hari Raya. Kami menyumbang bekalan makanan asas dan pek kebersihan (*hygiene packs*) bernilai RM50,000 kepada 500 keluarga di Johor.

ADVANCING SUSTAINABILITY

We have made dynamic strides in our sustainability commitment this year. On 17 June 2023, BSN's sustainability journey was officially launched, accompanied by a comprehensive Sustainability Playbook. Under the Corporate Strategic Plan (CSP), sustainability is one of our key thrusts, with a clear embodiment of 10 ESG work streams to drive carbon neutrality and embed sustainable practices across operations.

Internal engagements and awareness were promoted through training and various other initiatives. Notably, in July 2023, BSN conducted ESG training for the Board and senior management, held a workshop on incorporating climate risk in decision-making, enrolled 45 front-liners in ESG e-learning, and provided continuous certification and courses on ESG and climate risk for sustainability personnel.

More sustainability content can be found in our inaugural Sustainability Report available at https://www.bsn.com.my/cms/upload/pdf/sustainability/sr2023_en.pdf?csr=14332810257762257838

SUPPORTING COMMUNITIES WITH CARE

BSN allocated RM1.54 million in 2023 through its BSN Care programme, focusing on the education, health & safety, community and sports pillars. These contributions were directed towards non-governmental organisations (NGOs), schools, associations, hospitals, universities and various entities to assist students and communities, ensure access to quality education and enhance overall well-being.

Notable educational initiatives include the 'BSN Jom To School 2023 – BSN Keeps Schools in Shape' programme, where BSN contributed RM500,000 to 25 schools nationwide for infrastructure improvements. We donated RM10,000 to SMK Tekek in Pulau Tioman to enhance the learning environment and contribute to improving student's overall development. Additionally, BSN supported SK Pulau Pababag in Sabah after a jetty collapse incident, donating RM10,000 to affected students and RM500 each to the teachers involved, demonstrating the Bank's commitment to educational welfare and safety.

BSN collaborated with Persatuan Lestari Hijau Pulau Pinang (GREW) to educate students from our adopted schools on ESG principles and to nurture a new generation of advocates for sustainable practices.

BSN's dedication extended to health and safety, community welfare and sports. Highlighting our health and safety initiatives, the BSN Care Fire Awareness Programme, in collaboration with the Fire and Rescue Department, provided fire safety training and donated 260 fire extinguishers to 65 charity homes.

Furthermore, our community initiatives included substantial donations for flood relief in Kelantan, Terengganu and Johor as well as assisting those in need during the month of Ramadan and Hari Raya with essential supplies and food baskets. This includes a donation of basic food supplies and hygiene packs worth RM50,000 to 500 families in Johor.

DARI LEMBAGA PENGARAH FROM THE BOARD

Bank turut membantu 13 rumah jagaan warga emas dengan menyampaikan makanan dan keperluan asas berjumlah lebih RM162,000. BSN terus membantu golongan yang memerlukan melalui inisiatif *BSN Care Food Basket*. Individu dan keluarga yang memerlukan di Meru Raya, Ipoh dan Nilai menerima bakul makanan dan duit raya, berjumlah RM15,000.

Di bawah teras sukan, BSN telah menyumbang kepada pelbagai acara yang mempromosikan gaya hidup sihat. Sumbangan-sumbangan ini membantu pembaikan fasiliti sukan di sekolah-sekolah serta menaja acara kemasyarakatan seperti 'Rival Ramadan Ride 2023', 'Program Fun Ride', dan 'Larian Hijau MySESMA 2023'. BSN juga memperkasakan para pelajar berkeperluan khas dengan menyokong 'Kejohanan Olahraga Pendidikan Khas Peringkat Negeri Terengganu 2023', yang memupuk perkembangan fizikal dan mental menerusi acara-acara kesukanan.

BSN juga menyumbang RM300,000 untuk bantuan kemanusiaan ke Palestin melalui Tabung Akaun amanah Kemanusiaan Rakyat Palestin (Tabung AAKRP).

Menerusi inisiatif yang pelbagai dan berimpak ini, BSN menunjukkan komitmennya dalam mencipta peluang saksama, memupuk amalan-amalan kelestarian dan menyelaraskan misi kesejahteraan sosial dan amalan-amalan perbankan bertanggungjawab.

The Bank extended a helping hand to 13 senior citizen care homes by providing food and basic necessities amounting to more than RM162,000. We have been continuously reaching out to the needy across communities through the BSN Care Food Basket initiative. Deserving individuals and families in Meru Raya, Ipoh and Nilai received food baskets and duit raya, totalling RM15,000.

Under the sports pillar, BSN contributed RM29,000 to various events promoting a healthy lifestyle. These contributions supported the refurbishment of sports facilities in schools and sponsored community events such as 'Rival Ramadan Ride 2023', 'Program Fun Ride', and 'Larian Hijau MySESMA 2023'. BSN also empowered special needs students by supporting the 'Kejohanan Olahraga Pendidikan Khas Peringkat Negeri Terengganu 2023', fostering physical and mental development through athletic opportunities.

BSN also contributed RM300,000 towards humanitarian aid to Palestine through Tabung Akaun Amanah Kemanusiaan Rakyat Palestin (Tabung AAKRP).

Through these diverse and impactful initiatives, BSN demonstrated its commitment to creating equal opportunities, fostering sustainable practices, and aligning with its broader mission of societal well-being and responsible banking practices.

PERSEDIAAN TK2024

Pada tahun 2024, BSN akan terus memberi tumpuan kepada pelaksanaan mandat kami, disokong oleh strategi yang komprehensif berserta komitmen terhadap kecemerlangan operasi dan tambah baik proses. Fokus utama BSN adalah ke arah penyediaan perkhidmatan perbankan digital yang lebih mantap. Perjalanan digital kami akan dijalankan secara berperingkat agar seiring dengan tahap sedia ada terkini Tenaga Kerja, Proses, dan Teknologi kami. Pada ketika ini, Transformasi IT kekal menjadi fokus semasa sebagai tonggak asas bagi memastikan kestabilan dan kemampuan untuk menyokong cita-cita digital kami.

BSN tetap kekal memberi tumpuan kepada pertumbuhan kukuh dalam aset, liabiliti, dan pendapatan berasaskan fi bagi mengekalkan kedudukan kukuh kami dalam pasaran yang dinamik. Bagi memacu pertumbuhan ini, kami memberi tumpuan kepada inovasi produk, kerjasama strategik dan kempen taktikal. Pendekatan kami dibina berdasarkan prinsip *Optimise, Innovate, and Scale Up* bagi memastikan hasil yang optimum.

Kami juga akan terus meluaskan jangkauan kami ke kawasan terpencil bagi memastikan akses kewangan yang inklusif. BSN kini beroperasi melalui 387 cawangan di seluruh negara, menyalurkan perkhidmatan perbankan kepada 95.8% mukim, mempunyai 2,398 EB BSN dan menyediakan 10 CBB di sekitar Malaysia. BSN juga menguasai 54.3% pasaran pembiayaan mikro Malaysia.

Setakat 31 Disember 2023/
As of 31 December 2023

387 cawangan/branches

2,398 EB BSN/EB BSN

Menyalurkan perkhidmatan/
Serving

95.8% mukim/of mukims

54.3%
pasaran pembiayaan mikro/
market share in microfinance

GEARED FOR FY2024

In 2024, BSN will continue to focus on its mandates, underpinned by a comprehensive strategy and a strong commitment to operational excellence, while revolutionising working dynamics and driving process improvements. BSN is embarking on a transformative journey towards a robust digital banking proposition. This phased evolution ensures scalability aligned with our People, Processes, and Technology readiness. IT transformation is a foundational pillar, providing stability and adaptability to support our digital and operational advancements.

BSN is strategically focused on achieving robust growth in assets, liabilities, and fee-based income, ensuring dynamic market positioning. To drive this growth, we are emphasising product innovation, strategic collaborations, and tactical

campaigns. Our approach is built on the foundational principles of *Optimise, Innovate, and Scale Up* for optimal outcomes.

Our unwavering pursuit of innovative solutions and strategic partnerships extends our reach to remote areas, ensuring inclusive financial access. Currently, we operate 387 branches, serve 95.8% of mukims, and maintain a strong presence with 10 CBB, a 54.3% market share in microfinance, and 2,398 EB BSN.

Mesej Utama/Key Messages

Kami kekal menegakkan tadbir urus dan integriti melalui fungsi audit, risiko dan pematuhan yang kukuh. Usaha pematuhan kami memberi tumpuan kepada pendigitalan dan pengurusan penipuan, disokong oleh program latihan dan kesedaran berterusan. Inisiatif utama termasuklah pensijilan AML/CFT dalaman, strategi pengurusan penipuan berpusat dan proses pematuhan yang diperkemas sekaligus menyumbang kepada pengurusan risiko yang mantap.

Pada masa yang sama, inisiatif Sumber Manusia kami mencerminkan komitmen kami untuk membina organisasi yang mampan, memupuk bakat, dan memupuk budaya yang sejajar dengan visi jangka panjang kami. Pendekatan holistik ini meletakkan BSN di barisan hadapan bagi inovasi dan daya tahan, membantu kami dalam membuat persiapan untuk cabaran landskap kewangan pada tahun yang akan datang. Dengan sokongan pihak berkepentingan dalaman dan pelanggan setia kami, BSN bersedia untuk terus menerajui inovasi kewangan dan perbankan inklusif.

Sila rujuk butiran lanjut mengenai Tinjauan Strategik pada halaman 59.

PENGHARGAAN

Bagi pihak Lembaga Pengarah dan Pengurusan, saya ingin menyampaikan penghargaan kepada para pengarah yang telah menamatkan tempoh jawatan mereka semasa tahun tinjauan. Penghargaan khusus untuk Puan Rossana Annizah Ahmad Rashid, yang berkhidmat sebagai Pengerusi dari 2 Januari 2020 hingga 31 Januari 2023. Kami juga merakamkan penghargaan kepada Encik Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir selaku Timbalan Pengerusi, yang mana tempoh jawatan beliau tamat pada 1 November 2023; Encik Ahmad Lutfi B. Abdull Mutalip, berkhidmat dari 9 Ogos 2019 hingga 2 Februari 2023; dan Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar, yang telah bersama kami dari 23 Oktober 2019 hingga 23 Oktober 2023. Terima kasih atas sumbangan tidak ternilai anda. Kami juga mengalu-alukan Puan Saleena Mohd Ali, yang menyertai kami sebagai Pengarah Bebas Bukan Eksekutif BSN pada 1 November 2023.

Saya dan Lembaga Pengarah ingin mengambil kesempatan ini untuk menyampaikan setinggi-tinggi penghargaan kepada pasukan Pengurusan BSN dan Warga BSN. Komitmen jitu dan perkhidmatan cemerlang anda menjadi asas kepada kejayaan Bank. Penghargaan ikhlas juga ditujukan kepada pihak-pihak berkepentingan dan kawal selia. Sokongan dan bimbingan berterusan anda adalah penting dalam perjalanan perniagaan kami.

Melangkah ke hadapan, kami kekal teguh dengan komitmen untuk menyediakan produk-produk dan perkhidmatan kewangan berinovatif dalam terus memperkasakan rakyat Malaysia.

Terima kasih atas kepercayaan dan kerjasama berterusan anda.

Selamat Haji Sirat
Ahli Lembaga Pengarah BSN

We remain steadfast in upholding governance and integrity through strong audit, risk, and compliance functions. Our compliance efforts focus on digitalisation and fraud management, supported by ongoing training and awareness programmes. Key initiatives include internal AML/CFT certification, a centralised fraud management strategy, and streamlined compliance processes, all contributing to robust risk management.

At the same time, our human resource initiatives reflect our commitment to building a sustainable organisation, nurturing talent, and fostering a culture aligned with our long-term vision. This holistic approach positions BSN at the forefront of innovation and resilience, preparing us to navigate the complexities of the financial landscape in the coming year. With the support of our internal stakeholders and loyal customers, BSN is poised to grow from strength to strength, leading the charge in financial innovation and inclusive banking.

For more details on forward-looking plans refer to Strategic Outlook on page 59.

IN APPRECIATION

On behalf of the Board and Management, I wish to express our utmost appreciation to the directors whose tenure concluded during the year under review. Specifically, we extend our gratitude to Puan Rossana Annizah Ahmad Rashid, who served as Chairman from 2 January 2020 to 31 January 2023. Appreciation is also extended to Encik Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir, whose term as Deputy Chairman concluded on 1 November 2023; Encik Ahmad Lutfi B. Abdull Mutalip, who served from 9 August 2019 to 2 February 2023; and Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar, who was with us from 23 October 2019 to 23 October 2023. Thank you for your invaluable contributions during your tenure. In their stead, we welcome Puan Saleena Mohd Ali, who joined us as an Independent Non-Executive Director of BSN on 1 November 2023.

I extend the Board's heartfelt gratitude to BSN's dedicated Management and staff for their unwavering commitment and exceptional service. Through their dedication, the Bank remains resolute in achieving our aspirations and objectives. Our sincere appreciation also goes to our valued stakeholders and regulatory partners for their ongoing support and guidance.

Moving forward, we remain committed to serving our nation by providing accessible and forward-thinking financial products and services.

Thank you for your continued trust and collaboration.

Selamat Haji Sirat
Member of the Board, BSN



MEMUDAHKAN URUSAN PERBANKAN

BSN memacu transformasi digital melalui platform bersepadu yang berorientasikan pelanggan, menawarkan perkhidmatan perbankan yang mudah, selamat, dan mesra pengguna. Menerusi penggunaan teknologi terkini, BSN merevolusikan perkhidmatan kewangan di Malaysia, lantas menetapkan tanda aras baharu dalam kecekapan dan inovasi.

MAKING BANKING EASY

BSN drives digital transformation through seamless, customer-focused platforms that deliver convenient and secure banking services. Harnessing cutting-edge technology, BSN is reshaping the way Malaysians interact with financial services, establishing new standards for efficiency and innovation.



LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS

Dari kiri ke kanan
From left to right

1. Rossana Annizah Ahmad Rashid
Pengerusi Bukan Eksekutif
Non-Executive Chairman

2. Mohd Sakeri Abdul Kadir
Timbalan Pengerusi
Deputy Chairman

3. Tuan Haji Selamat Sirat
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

4. Datin Zaimah Zakaria
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director



Kepimpinan/Leadership

Dari kiri ke kanan

From left to right

5. Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Independent Non-Executive Director

6. Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Independent Non-Executive Director

7. Jay Khairil Jeremy Abdullah

Ketua Eksekutif/Pengarah Eksekutif

Chief Executive/Executive Director

8. Puan Saleena Mohd Ali

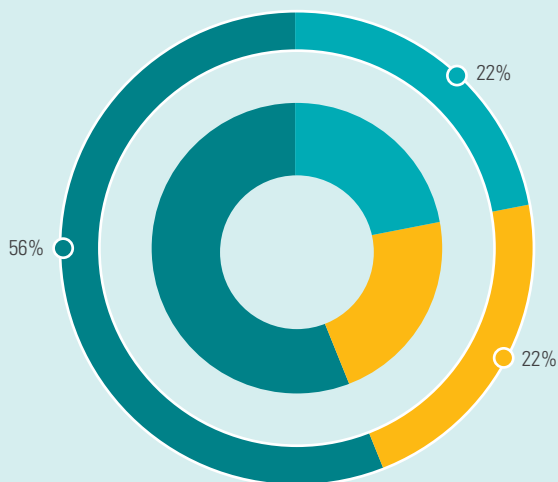
Pengarah Bebas Bukan Eksekutif

Independent Non-Executive Director



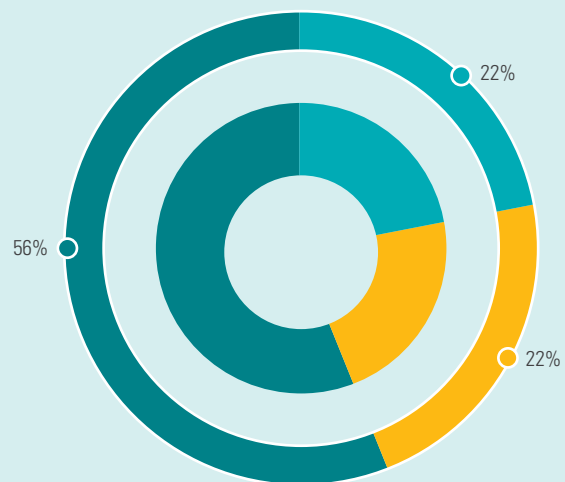
IMBASAN LEMBAGA PENGARAH BOARD AT A GLANCE

Komposisi Pengarah/Board Composition



- Pengerusi dan Pengarah Eksekutif/Chairman and Executive Director
- Pengarah Bukan Eksekutif Bebas/Independent Non-Executive Director
- Pengarah Bukan Eksekutif Bukan Bebas/Non-Independent Non-Executive Director

Kumpulan Umur/Age Group

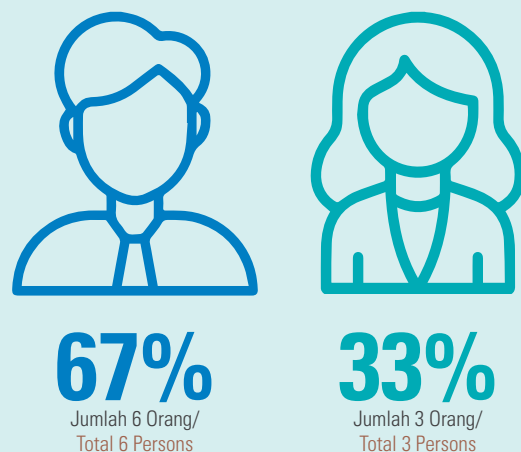


- 40-45 tahun/years
- 46-50 tahun/years
- 51-55 tahun/years

Tempoh Perkhidmatan Kepimpinan/ Length of Leadership Tenure



Jantina/Gender



PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

ROSSANA ANNIZAH AHMAD RASHID

Pengerusi Bukan Eksekutif
Non-Executive Chairman



Malaysia
Malaysian



58



Perempuan
Female

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
1 Februari 2020/1 February 2020

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023
1/1*

*** Tempoh pelantikan beliau telah berakhir**
pada 31 Januari 2023/Term ended on
31 January 2023



Puan Rossana Annizah Ahmad Rashid dilantik sebagai Pengerusi Lembaga Pengarah pada 1 Februari 2020.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Sastera dalam Perbankan dan Kewangan daripada University of Canberra, Australia. Beliau juga merupakan ahli CPA Australia.

Puan Rossana berkhidmat di beberapa lembaga pengarah termasuk sebagai Pengerusi Negara Kumpulan Syarikat Jardine Matheson di Malaysia. Beliau kini merupakan Pengerusi dan Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif Prudential BSN Takaful Berhad. Selain itu, beliau juga berkhidmat sebagai ahli Panel Pelaburan dan Ahli Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan di Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP), Malaysia.

Pada Februari 2022, Puan Rossana telah dilantik sebagai Pengarah Webe Digital Sdn. Bhd. dan TM Digital Innovation Sdn. Bhd.

Beliau pernah memegang beberapa jawatan kepimpinan dalam sektor telekomunikasi dan perbankan. Beliau pernah menyandang pelbagai jawatan di peringkat pengurusan kanan di TIME dotCom Berhad, Maxis Berhad dan RHB Bank Berhad setelah memulakan kerjayanya dengan Citibank Malaysia.

Puan Rossana Annizah Ahmad Rashid was appointed as Chairman of the Board on 1 February 2020.

She holds a Bachelor of Arts in Banking and Finance from the University of Canberra, Australia. She is also a member of CPA Australia.

Puan Rossana serves on several boards, including her role as the Country Chairman of Jardine Matheson Group of Companies in Malaysia. She currently sits as the Chairman and Non-Independent Non-Executive Director of Prudential BSN Takaful Berhad. Furthermore, she serves as a member of the Investment Panel and Investment Panel Risk Committee of the Employee Provident Fund (EPF), Malaysia.

In February 2022, Puan Rossana was appointed as a Director of Webe Digital Sdn. Bhd. and TM Digital Innovation Sdn. Bhd.

She has several leadership positions in the telecommunications and banking sectors. She previously served in various senior management roles with TIME dotCom Berhad, Maxis Berhad and RHB Bank Berhad, after beginning her career with Citibank Malaysia.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

MOHD SAKERI ABDUL KADIR

Timbalan Pengerusi Deputy Chairman

 Malaysia
Malaysian

 54

 Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
4 Disember 2020/4 December 2020

**Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023**
10/11*

*** Tempoh pelantikan beliau telah berakhir
pada 1 November 2023/Term ended on
1 November 2023**



Encik Mohd Sakeri Abdul Kadir telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 4 Disember 2022.

Beliau memiliki Sarjana Ekonomi daripada Universiti Putra Malaysia dan Sarjana Muda Ekonomi Matematik daripada Temple University, Philadelphia, Amerika Syarikat. Beliau juga memiliki Diploma Pentadbiran Awam daripada INTAN dan Sijil Perancangan, Pemantauan dan Penilaian bagi Program Pembangunan daripada University of Bologna, Itali.

Encik Mohd Sakeri mempunyai lebih 28 tahun pengalaman dalam perkhidmatan sektor awam, terutamanya di Kementerian Kewangan (MoF). Beliau kini bertugas sebagai Timbalan Ketua Setiausaha (Pengurusan) di Kementerian Kerja Raya. Sebelum ini, beliau telah berkhidmat sebagai Setiausaha Bahagian Kawalan Kewangan Strategik dan Korporat, Kementerian Kewangan. Sebelum itu, beliau telah mengendalikan pelbagai jawatan termasuk Setiausaha (Bahagian Pengurusan Strategik Badan Berkanun), Timbalan Setiausaha (Bahagian Cukai) dan Timbalan Pengarah (Pejabat Belanjawan Negara), Kementerian Kewangan.

Beliau kini merupakan Ahli Lembaga Pengarah di Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM), Majlis Amanah Rakyat (MARA), Perbadanan Kemajuan Pertanian Negeri Pahang (PKPP), Universiti Malaysia Pahang (UMP) dan UMP Holdings Sdn. Bhd.

Encik Mohd Sakeri Abdul Kadir was appointed to the Board on 4 December 2022.

He holds a Master in Economics from University Putra Malaysia and a Bachelor of Arts in Mathematical Economics from Temple University, Philadelphia, United States of America (USA). Additionally, he possesses a Diploma in Public Administrative from INTAN and a certificate in Planning, Monitoring and Evaluation for Development Programmes from University of Bologna, Italy.

Encik Mohd Sakeri has more than 28 years of working experience in the public services sector, mostly with the Ministry of Finance (MoF). He currently serves as the Deputy Secretary General (Management) at the Ministry of Works. Preceding this role, he held the position of Undersecretary for the Strategic Financial Control and Corporate Division at the Ministry of Finance. Prior to that, he held successive roles including Undersecretary (Statutory Body Management Division), Deputy Undersecretary (Tax Division), and Deputy Director (National Budget Office) within the Ministry of Finance.

He currently sits on the board of Suruhanjaya Syarikat Malaysia (SSM), Majlis Amanah Rakyat (MARA), Perbadanan Kemajuan Pertanian Negeri Pahang (PKPP), Universiti Malaysia Pahang (UMP) and UMP Holdings Sdn. Bhd.

TUAN HAJI SELAMAT SIRAT

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif Independent Non-Executive Director



Malaysia
Malaysian



63



Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
14 Jun 2017/14 June 2017

**Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023**
12/12*



Tuan Haji Selamat Sirat telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 14 Jun 2017.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan dari University of Dubuque, Iowa, Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dari Universiti Malaya (UM). Beliau juga Perancang Kewangan Bertauliah dalam Perancangan Kewangan Islam.

Tuan Haji Selamat dahulunya Ketua Pegawai Operasi, Al-Rajhi Bank dari Januari 2013 hingga Februari 2017, dan telah memegang jawatan Pemangku Ketua Pegawai Eksekutif selama hampir 18 bulan. Beliau bertanggungjawab secara keseluruhan untuk pembangunan dan pelaksanaan hala tuju strategik operasi untuk Al-Rajhi Bank. Beliau merupakan pegawai bank yang berkecuali dan mempunyai pengalaman melebihi 33 tahun di bank-bank antarabangsa.

Tuan Haji Selamat mempunyai pengalaman luas dalam semua aspek perbankan, setelah menyandang pelbagai jawatan termasuk Jurubank Korporat, Pengurus Perniagaan Industri Kecil dan Sederhana, Perbankan Pengguna dan Pengurus Kanan di Bahagian Perbankan Islam.

Tuan Haji Selamat merupakan ahli Jawatankuasa Lembaga Audit dan Pematuhan di Perbadanan Waqf Selangor.

Tuan Haji Selamat Sirat was appointed to the Board on 14 June 2017.

He holds a Master's Degree in Business Administration from the University of Dubuque, Iowa, Bachelor of Economics from University of Malaya (UM). Additionally, he is a Certified Financial Planner in Islamic Financial Planning.

Tuan Haji Selamat was formerly the Chief Operating Officer, of Al-Rajhi Bank from January 2013 until February 2017, and assumed the post of Acting CEO for almost 18 months. He was responsible for the overall development and implementation of strategic operational direction for Al-Rajhi Bank. He is an experienced banker with more than 33 years of experience working in international banks.

Having served in various capacities, including Corporate Banker, Business Manager for Small and Medium Industry, Consumer Banking and Senior Manager in an Islamic Banking Division, Tuan Haji Selamat has vast experience in all aspects of banking.

Tuan Haji Selamat is a member of the Board Audit and Compliance Committee of Perbadanan Waqf Selangor.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

DATIN ZAIMAH ZAKARIA

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director



Malaysia
Malaysian



65



Perempuan
Female

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
26 Mac 2018/26 March 2018

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023
12/12



Datin Zaimah Zakaria telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 26 Mac 2018.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan (Kewangan) dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) dan Ijazah Sarjana Muda Sains Perniagaan dari Universiti Putra Malaysia (UPM). Beliau juga adalah Perunding Etika Sosial Antarabangsa yang bertauliah dan juga ahli Persatuan Pasaran Kewangan Malaysia (PPKM).

Datin Zaimah merupakan Timbalan Presiden Eksekutif - Kumpulan Perniagaan Strategik dan Integrasi Serantau, RHB Bank Berhad dari April 2008 sehingga Mac 2015. Sebelum itu, beliau merupakan Ketua Perbendaharaan di Al-Rajhi Bank Malaysia dan pernah memegang jawatan sebagai Pengurus Besar Kanan Alliance Investment Bank untuk tempoh lima tahun sejak tahun 2001.

Setelah berkhidmat di pelbagai sektor dalam industri kewangan, Datin Zaimah mempunyai pengalaman dan pengetahuan yang luas terutamanya dalam bidang perbankan pelaburan dan perbendaharaan.

Datin Zaimah merupakan ahli lembaga pengarah bagi Malaysia Generali Malaysia (dahulunya dikenali sebagai AXA Affin General Insurance Berhad) dan Impact Research Consultancy Sdn. Bhd.

Datin Zaimah Zakaria was appointed to the Board on 26 March 2018.

She holds a Master's Degree in Business Administration (Finance) from the International Islamic University Malaysia (IIUM) and a Bachelor of Science in Agribusiness from Universiti Putra Malaysia (UPM). Additionally she is a Certified International Social Etiquette Consultant and a member of Persatuan Pasaran Kewangan Malaysia (PPKM).

Datin Zaimah was formerly the Executive Vice President - Group Strategic Business and Regional Integration at RHB Bank Berhad from April 2008 until March 2015. Prior to this, she was the Head of Treasury at Al-Rajhi Bank Malaysia and had assumed the post of Senior General Manager at Alliance Investment Bank for five years since 2001.

Having served various senior positions in the financial industry, Datin Zaimah has vast experience and knowledge in banking especially in areas related to investment and treasury.

Datin Zaimah currently sits on the boards of, Generali Malaysia (formerly known as AXA Affin General Insurance Berhad) and Impact Research Consultancy Sdn. Bhd.

AHMAD LUTFI ABDULL MUTALIP @ TALIB

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director



Malaysia
Malaysian



52



Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
9 Ogos 2019/9 August 2019

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023
7/7*

*** Tempoh pelantikan beliau telah berakhir**
pada 8 Ogos 2023/Term ended on
8 August 2023



Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 9 Ogos 2019.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Undang-Undang dengan kepujian Kelas Tinggi Kedua dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) pada tahun 1995 dan seterusnya memperoleh sijil kesetiausahaan korporat dari Institute of Chartered Secretaries and Administrators (ICSA), United Kingdom.

Encik Lutfi merupakan rakan kongsi pengasas Messrs. Azmi & Associates, Peguambela & Peguamcara, Malaysia. Beliau memiliki pengalaman yang luas dalam bidang kewangan, korporat dan pengurusan hartanah dengan pengkhususan dalam Perbankan Islam.

Beliau kini merupakan Ahli Lembaga Pengarah di Malaysian Industrial Development Finance Berhad (MIDF), AAA Consulting Sdn. Bhd., Prudenz Corporatehouse Sdn. Bhd., Impact Analytix Sdn. Bhd. dan Azmi Global Pte Ltd.

Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib was appointed to the Board on 9 August 2019.

He graduated with a second class upper LL.B (Honours) in 1995 from the International Islamic University Malaysia (IIUM) and subsequently obtained his corporate secretarial certificate from the Institute of Chartered Secretaries and Administrators (ICSA), United Kingdom.

Encik Lutfi is one of the founding partners of Messrs. Azmi & Associates, Advocates & Solicitors, Malaysia. He has considerable experience in finance, corporate and conveyancing matters with strong emphasis in Islamic Banking.

He currently sits on the board of Malaysian Industrial Development Finance Berhad (MIDF), AAA Consulting Sdn. Bhd., Prudenz Corporatehouse Sdn. Bhd., Impact Analytix Sdn. Bhd. and Azmi Global Pte. Ltd.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

DATO' MOHD RIZAL MOHD JAAFAR

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director

 Malaysia
Malaysian

 49

 Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
23 Oktober 2019/23 October 2019

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023
10/10*

*** Tempoh pelantikan beliau telah berakhir**
pada 22 Oktober 2023/Term ended on
22 Oktober 2023



Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 23 Oktober 2019.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Pentadbiran Perniagaan dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) dan Ijazah Sarjana Muda Perakaunan dari Universiti Malaya (UM). Dato' Rizal juga merupakan Akauntan Bertauliah di bawah Institut Akauntan Malaysia.

Dato' Mohd Rizal merupakan Pengarah Urusan Kumpulan Widad Group Berhad. Beliau memulakan kerjayanya sebagai Pengurus Hubungan, Jabatan Pengawasan Perbankan di Bank Negara Malaysia pada tahun 1999. Pada tahun 2010, beliau telah memegang jawatan sebagai Pengarah, Strategi dan Pejabat Pengurusan Transformasi di SME Bank Berhad. Beliau kemudian dinaikkan pangkat sebagai Ketua Pegawai Operasi Kumpulan pada tahun 2012.

Beliau kini merupakan Ahli Lembaga Pengarah bagi Widad Group Berhad dan anak-anak syarikatnya Widad Business Group Sdn. Bhd. dan Dataprep Holdings Berhad.

Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar was appointed to the Board on 23 October 2019.

He holds a Master's Degree in Business Administration from the International Islamic University Malaysia (IIUM) and a Bachelor's Degree in Accounting from University of Malaya (UM). Dato' Rizal is also a Chartered Accountant under the Malaysian Institute of Accountants.

Dato' Mohd Rizal is the Group Managing Director of Widad Group Berhad. He started his career as a Relationship Manager, Banking Supervision Department at Bank Negara Malaysia in 1999. He joined SME Bank Berhad in 2010 as Director, Strategy and Transformation Management Office. He was then promoted to the post of Group Chief Operating Officer in 2012.

He currently sits on the boards of Widad Group Berhad and its subsidiaries, Widad Business Group Sdn. Bhd. and Dataprep Holdings Berhad.

JAY KHAIRIL JEREMY ABDULLAH

Ketua Eksekutif/Pengarah Eksekutif
Chief Executive/Executive Director



Malaysia
Malaysian



47



Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
3 Februari 2021/3 February 2021

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023
11/11



Encik Jay Khairil Jeremy Abdullah telah dilantik sebagai Ketua Eksekutif dan Pengarah Eksekutif pada 3 Februari 2021.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Sastera dalam Perniagaan dan Kewangan dari Heriot-Watt University, Scotland, United Kingdom dan Diploma Tinggi dalam Pengurusan Perakaunan (LCCI Higher) dari Systematic Group of Colleges Malaysia. Beliau merupakan seorang Jurubank Bertauliah dan Akauntan Pengurusan Global Bertauliah. Beliau ialah ahli Institut Akauntan Malaysia, ahli Chartered Institute of Management Accountants dan Ahli Berkanun di Institut Juruaudit Dalamam.

Encik Jay Khairil merupakan seorang jurubank profesional yang mempunyai pengalaman melebihi 20 tahun dan jawatan terakhir beliau adalah sebagai Ketua Juruaudit Dalamam Kumpulan di Alliance Bank Financial Group.

Sebelum itu, beliau telah berkhidmat di BSN sebagai Ketua Pegawai Kewangan di mana beliau telah membantu Bank untuk mencapai prestasi kewangan yang kukuh melalui pengurusan aset dan liabiliti yang berhemah, langkah pengoptimuman kos dan penambahbaikan proses yang berkaitan.

Beliau juga pernah memegang jawatan sebagai Ketua Audit Serantau untuk Kumpulan CIMB serta Timbalan Pengarah Audit Dalamam di Bank Negara Malaysia.

Encik Jay Khairil Jeremy Abdullah was appointed as Chief Executive and Executive Director of BSN on 3 February 2021.

He holds a Bachelor of Arts in Business and Finance from Heriot-Watt University, Scotland, United Kingdom and a Higher Diploma in Management Accounting (LCCI Higher) from Systematic Group of Colleges Malaysia. He is a Chartered Banker and a Chartered Global Management Accountant. Additionally, he is a member of the Malaysian Institute of Accountants, a member of the Chartered Institute of Management Accountants and a Chartered Member of the Institute of Internal Auditors.

Encik Jay Khairil is a seasoned banking professional with over 20 years of experience, whereby his last role was the Group Chief Internal Auditor of the Alliance Bank Financial Group.

Prior to that, he was with BSN as Chief Financial Officer where he helped the Bank achieve strong financial performance through prudent management of assets and liabilities, cost optimisation measures and relevant process improvements.

Encik Jay Khairil was also the Regional Head of Audit for CIMB Group and Deputy Director of Internal Audit with Bank Negara Malaysia.

PROFIL LEMBAGA PENGARAH

BOARD OF DIRECTORS' PROFILE

PUAN SALEENA MOHD ALI

Pengarah Bebas Bukan Eksekutif
Independent Non-Executive Director



Malaysia
Malaysian



58



Perempuan
Female

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
1 November 2023/1 November 2023

Kehadiran Mesyuarat Lembaga Pengarah
Pada TK2023/Board Meeting Attendance in
FY2023
2/2*

*** Dilantik pada 1 November 2023/**
Appointed on 1 November 2023



Puan Saleena Mohd Ali telah dilantik sebagai Ahli Lembaga Pengarah pada 1 November 2023.

Beliau berkelulusan Ijazah Sarjana Muda Sains dalam Sains Komputer dari Woodbury University, Amerika Syarikat (AS).

Puan Saleena adalah seorang profesional berlatarbelakang luas dalam pelbagai bidang Teknologi Maklumat seperti Pengurusan Risiko IT, Operasi IT dan Penyelesaian IT. Pengalaman kerjayanya yang menjangkau lebih 30 tahun menjadikan beliau seorang yang berpakaran tinggi.

Puan Saleena dilantik sebagai Pengarah Infomina Sdn. Bhd. pada 2021 dan kemudiannya dilantik sebagai Pengerusi Infomina Berhad pada 2022.

Puan Saleena Mohd Ali was appointed to the Board on 1 November 2023.

She holds a Bachelor of Science in Computer Science from the Woodbury University, United States of America (USA).

Puan Saleena is a seasoned professional with an extensive background in various areas in Information Technology such as IT Risk Management, IT Operations, and IT Solutions. Her extensive career of over 30 years has provided her with a wealth of expertise.

Puan Saleena was appointed as the Director of Infomina Sdn. Bhd. in 2021 and was subsequently appointed as the Chairman of Infomina Berhad in 2022.

JAWATANKUASA SYARIAH

SHARIAH COMMITTEE

Dari kiri ke kanan

From left to right

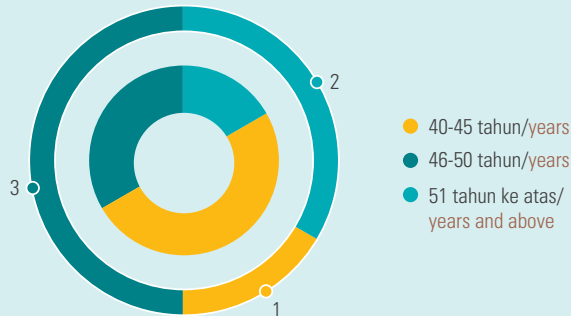
1. **Prof. Madya Dr. Mohamad Zaharuddin Zakaria**
Pengerusi/Chairman
2. **Prof. Madya Dr. Kamaruzaman Noordin**
Ahli/Member
3. **Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib**
Ahli/Member
4. **Dr. Asma Hakimah Ab Halim**
Ahli/Member
5. **Dr. Razli Ramli**
Ahli/Member
6. **Prof. Madya Dr. Mohamed Fairouz Abdul Khir**
Ahli/Member



PROFIL JAWATANKUASA SYARIAH

SHARIAH COMMITTEE'S PROFILE

Kumpulan Umur/Age Group



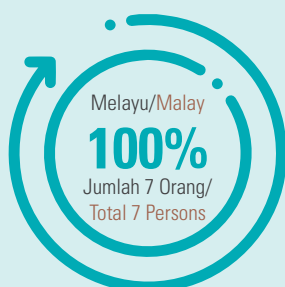
Tempoh Perkhidmatan Kepimpinan/ Length of Leadership Tenure



Jantina/Gender



Kaum/Race



PROF. MADYA DR. MOHAMAD ZAHARUDDIN ZAKARIA

Pengerusi/Chairman

Malaysia
Malaysian

43

Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
1 Jun 2016/1 June 2016

Prof. Madya Dr. Mohamad Zaharuddin Zakaria telah dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Syariah bermula 1 Jun 2016 dan kemudiannya dilantik sebagai Pengerusi Jawatankuasa Syariah bermula 1 Jun 2020.

Beliau kini merupakan Pensyarah Kanan di Fakulti Syariah, Universiti Sains Islam Malaysia (USIM) dan juga Penyelaras Pusat Wakaf dan Zakat USIM. Beliau mendapat Ijazah B.A (Kepujian) Syariah dan Undang-Undang dari USIM dan seterusnya Ijazah Sarjana Undang-Undang Syariah dari Universiti Jordan dan Ijazah Doktor Falsafah dalam Fiqh dan Usul al-Fiqh (Syariah) dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM). Bidang pengkhususan beliau adalah Fiqh Muamalat, Perbankan dan Kewangan Islam, Pasaran Modal Islam, Pengurusan Kewangan Islam, Kaedah-Kaedah Fiqh dan Perundangan Islam. Selain menerbitkan beberapa penulisan akademik, beliau turut terlibat secara aktif dalam bidang penyelidikan di USIM.

Assoc. Prof. Dr. Mohamad Zaharuddin Zakaria was appointed as Shariah Committee member since 1 June 2016 and later has been appointed as Chairman of Shariah Committee since 1 June 2020.

He is currently a Senior Lecturer at Faculty of Shariah and Law, Islamic Science University Malaysia (USIM) and also served as Coordinator for Centre of Awqaf and Zakat, USIM. He obtained his first degree in Shariah and Judiciary from USIM, Master of Shariah Judiciary from University of Jordan and PhD in Fiqh and Usul Al-Fiqh (Shariah) from International Islamic University Malaysia (IIUM). His areas of interest are Fiqh Muamalat, Islamic Banking and Finance, Islamic Capital Market, Islamic Wealth Management, Islamic Legal Maxims and Islamic Jurisprudence. He has published several articles on Islamic law of contract, Islamic Capital Market, and actively involved in numerous research projects in his academic institution (USIM).

Kepimpinan/Leadership



**PROF. MADYA DR.
KAMARUZAMAN NOORDIN**

Timbalan Pengerusi /Deputy Chairman



Malaysia
Malaysian



47



Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
1 Januari 2021/1 January 2021

Prof. Madya Dr. Kamaruzaman Noordin telah dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Syariah sejak 1 Januari 2021 dan kemudiannya dilantik sebagai Timbalan Pengerusi Jawatankuasa Syariah sejak 1 Januari 2023.

Beliau memegang Doktor Falsafah (PhD) dalam bidang Pengajian Islam dari University of Wales, United Kingdom. Beliau juga memiliki Sarjana Pentadbiran Perniagaan (MBA) dan telah mendapat Kepujian Kelas Pertama dalam Ijazah Sarjana Muda Syariah dari Universiti Malaya.

Pada masa ini, beliau merupakan Timbalan Dekan Penciptaan Nilai dan Perusahaan dan merupakan Profesor Madya di Jabatan Syariah dan Pengurusan Universiti Malaya.

Prof. Madya Dr. Kamaruzaman juga memegang peranan penting lain dalam sektor kewangan iaitu sebagai Pengerusi Jawatankuasa Syariah Affin Islamic Bank, ahli Jawatankuasa Penasihat Syariah Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP), ahli Jawatankuasa Tabung Zakat Universiti Malaya (JTZUM) dan Penasihat Syariah yang berdaftar di Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Sebelum ini, beliau adalah Pengerusi dan Ahli Jawatankuasa Penasihat Syariah bagi Kenanga Investment Bank Berhad (2012-2020).

Assoc. Prof. Dr. Kamaruzaman Noordin was appointed as Shariah Committee member since 1 January 2021 and later appointed as the Deputy Chairman of Shariah Committee since 1 January 2023.

He obtained a PhD in Islamic Studies from the University of Wales, United Kingdom. He has a Master's Degree in Business Administration (MBA) along with a First Class Honours in Bachelor in Shariah from the University of Malaya.

Currently, he holds the position of Deputy Dean of Value Creation and Enterprise and is an Associate Professor of the Department of Shariah and Management of the University of Malaya.

Assoc. Prof. Dr. Kamaruzaman also holds other key roles in the financial sector as the Chairman of Shariah Committee of Affin Islamic Bank, a member of the Shariah Advisory Committee of Employees Provident Fund (EPF), a member of Jawatankuasa Tabung Zakat Universiti Malaya (JTZUM) and a registered Shariah Adviser of Securities Commission Malaysia.

Previously, he was the Chairman and member of Shariah Advisory Committee for Kenanga Investment Bank Berhad (2012-2020).



**ENCIK AHMAD LUTFI
ABDULL MUTALIP @ TALIB**

Ahli/Member



Malaysia
Malaysian



52



Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
1 April 2020/1 April 2020

Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib telah dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Syariah bermula 1 April 2020.

Beliau memperoleh Sarjana Muda Undang-Undang (LL.B) dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) pada tahun 1995 dan kemudian menjadi ahli Badan Peguam Malaysia (Malaysian Bar) pada tahun 1996. Beliau memperoleh kelayakan profesional dari Institute of Chartered Secretaries and Administrators (ICSA) pada Februari 1996. Beliau memulakan kariernya sebagai pengamal undang-undang bersama Hisham Sobri & Kadir dari tahun 1996 hingga tahun 2000. Encik Ahmad Lutfi kemudian menjadi salah seorang rakan kongsi pengasas Azmi & Associates pada tahun 2000 dan kini mengetuai 15 orang peguam yang pakar dalam perkhidmatan kewangan dan perbankan Islam. Beliau juga merupakan salah seorang ahli Lembaga Pengarah Malaysian Industrial Development Finance Berhad (MIDF) dan ahli Jawatankuasa Syariah Kewangan Islam MIDF.

Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib was appointed as Shariah Committee member since 1 April 2020.

He obtained his Bachelor of Laws (LL.B) from International Islamic University Malaysia (IIUM) in 1995 and was admitted to the Malaysian Bar in 1996. He also obtained his professional qualification from the Institute of Chartered Secretaries and Administrators (ICSA) and graduated from the Institute in 1996. He embarked on his journey as a legal practitioner by joining Hisham Sobri & Kadir from 1996 to 2000. Encik Ahmad Lutfi was one of the founding partners of Azmi & Associates in 2000 and now leads a team of 15 lawyers who specialise in financial services and Islamic banking. He is also a member of Board of Directors of Malaysian Industrial Development Finance Berhad (MIDF) and a member of MIDF Islamic Finance Shariah Committee.

PROFIL JAWATANKUASA SYARIAH SHARIAH COMMITTEE'S PROFILE

DR. ASMA HAKIMAH AB HALIM



Ahli/Member



Malaysia
Malaysian



46



Perempuan
Female

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
1 Januari 2019/1 January 2019

Dr. Asma Hakimah Ab Halim telah dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Syariah bermula 1 Januari 2019.

Beliau kini merupakan pensyarah kanan Fakulti Undang-Undang Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM) sejak 2007. Beliau memperolehi Sarjana Muda Undang-Undang (LLB) dan LL.B (Syariah) dari Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM) dan Sijil Program Pentadbiran Syarikat (CiCA) dari universiti yang sama pada tahun 2002. Kemudian beliau melanjutkan pengajiannya dalam bidang Undang-Undang (LL.M) di UKM pada tahun 2006 dan memperoleh Ijazah Doktor Falsafah dari Glasgow Caledonian University (GCU) pada tahun 2015. Beliau juga telah menerbitkan beberapa artikel mengenai Undang-Undang Islam, Perbankan Islam dan terlibat secara aktif dalam pelbagai projek penyelidikan di institusi akademiknya.

Dr. Asma Hakimah Ab Halim was appointed as Shariah Committee member since 1 January 2019.

She is currently a senior lecturer at Faculty of Law, Universiti Kebangsaan Malaysia (UKM) since 2007. She obtained her Bachelor of Laws (LLB) and LL.B (Shariah) from International Islamic University Malaysia (IIUM) and Certificate in Company Administration Programme (CiCA) from the same university in 2002. She then pursued her Master in Laws (LL.M) in UKM in 2006 and then obtained her PhD from Glasgow Caledonian University (GCU) in 2015. Dr. Asma Hakimah has published several articles on Islamic Law of contract, Islamic Banking and actively involved in numerous research projects in her academic institution.

DR. RAZLI RAMLI



Ahli/Member



Malaysia
Malaysian



57



Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment
1 Januari 2021/1 January 2021

Dr. Razli Ramli dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Syariah bermula 1 Januari 2021.

Beliau kini merupakan Pensyarah Kanan di Azman Hashim International Business School (AHIBS), Universiti Teknologi Malaysia (UTM). Beliau memegang Ijazah Doktor Falsafah dalam bidang Pengurusan dari Universiti Utara Malaysia (UUM) dan memperoleh Ijazah Sarjana Muda Ekonomi dari The Flinders University of South Australia. Beliau mempunyai pengalaman melebihi 25 tahun dalam bidang perbankan dan kewangan di mana 18 tahun daripadanya adalah di dalam bidang Kewangan Islam dan beliau juga merupakan ahli kepada Malaysian Institute of Management (MIM).

Dr. Razli Ramli was appointed as Shariah Committee member since 1 January 2021.

He is currently a Senior Lecturer at Azman Hashim International Business School (AHIBS), Universiti Teknologi Malaysia (UTM). He holds a PhD in Management from Universiti Utara Malaysia (UUM) and possesses a Bachelor in Economics from The Flinders University of South Australia. He brings with him over 25 years of experience in banking and finance including 18 years in the field of Islamic finance and he is also a member of the Malaysian Institute of Management (MIM).

Kepimpinan/Leadership



PROF. MADYA DR. MOHAMED FAIROOZ ABDUL KHIR

Ahli/Member



Malaysia
Malaysian



47



Lelaki
Male

Tarikh Pelantikan/Date of Appointment

1 Januari 2023/1 Januari 2023

Prof. Madya Dr. Mohamed Fairouz Abdul Khir dilantik sebagai ahli Jawatankuasa Syariah bermula 1 Januari 2023.

Beliau memegang Ijazah Sarjana Muda Ilmu Wahyu dan Sains Kemanusiaan (Fiqh) daripada Universiti Islam Antarabangsa Malaysia (UIAM). Beliau juga memperoleh Ijazah Sarjana dan Ijazah Doktor Falsafah Syariah di Universiti Malaya. Beliau kini merupakan Profesor Madya di International Center for Education in Islamic Finance (INCEIF). Beliau juga merupakan ahli Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia, Pengerusi Jawatankuasa Syariah CIMB Islamic Bank Berhad dan Pengerusi Jawatankuasa Syariah Zurich Takaful Malaysia Berhad (ZTMB). Beliau merupakan Penasihat Syariah Berdaftar dengan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia bagi Skim Unit Amanah dan Sekuriti Islam (Sukuk).

Assoc. Prof. Dr. Mohamed Fairouz Abdul Khir was appointed as Shariah Committee member since 1 January 2023.

He has a Bachelor in Islamic Revealed Knowledge and Human Sciences with specialisation in fiqh from International Islamic University Malaysia (IIUM). He also obtained Masters of Shariah and PhD from the University of Malaya. He is currently an Associate Professor at International Center for Education in Islamic Finance (INCEIF). He also serves as member of Shariah Advisory Council (SAC) of Securities Commission Malaysia, Chairman of Board Shariah Committee of CIMB Islamic Bank Berhad and Chairman of the Shariah Committee of Zurich Takaful Malaysia Berhad (ZTMB). He is also a registered Shariah adviser with Securities Commission, Malaysia for the Islamic Unit Trust Schemes and Islamic Securities (Sukuk).

PENGURUSAN MANAGEMENT

Dari kiri ke kanan

From left to right

1. **Jay Khairil Jeremy Abdullah**
Ketua Eksekutif
Chief Executive
2. **Mujibburrahman Abd Rashid**
Ketua Pegawai Perniagaan
Chief Business Officer
3. **Zarir Mohd Rawi @ Mohd Rauf**
Ketua Pegawai Operasi
Chief Operating Officer
4. **Norhafizah Md Shariff**
Ketua Pegawai Kewangan
Chief Financial Officer
5. **Izham Ab Wahab**
Ketua Pegawai Modal Insan
Chief Human Capital Officer
6. **Ummul Shirin Mohamed Thalha**
Ketua Undang-Undang & Sekretariat Korporat
Head, Legal & Corporate Secretariat
7. **Azlan Abu Bakar**
Ketua Pegawai Kredit
Chief Credit Officer
8. **Asaraf Aboo Bakar**
Ketua Perbendaharaan & Pelaburan
Head, Treasury & Investment



Kepimpinan/Leadership

*Dari kiri ke kanan
From left to right*

9. Ahmad Khairi Shamsuddin
Ketua Kewangan
Head, Finance

10. Albert Loo Choon Kiat
Ketua Perniagaan Kad & Merchant
Head, Cards & Merchant Business

11. Andrea Lim Zui Ling
Ketua Pegawai Risiko
Chief Risk Officer

12. Suzaini Mukhtar
Ketua Deposit & Pembayaran
Head, Deposit, Payment & Financial

13. Sr Rosman Ramlan
Ketua Perkhidmatan Am &
Keselamatan Dalam
Head, General Services &
Internal Security

14. Aizurra Mellissa Mohamed Muzammil
Ketua Komunikasi Strategik
Head, Strategic Communications

15. Haris Yaakob Abdullah
Ketua Perancangan Korporat &
Perolehan Strategik
Head, Corporate Planning &
Strategic Sourcing



PENGURUSAN MANAGEMENT

*Dari kiri ke kanan
From left to right*

16. Roodi Mohd Rashid
Ketua Juruaudit Dalaman
Chief Internal Auditor

17. Misah Meon
Ketua Pemulihan Kredit
Head Credit Recovery

18. Norainah Mohmad Zakuan
Ketua Perbankan Runcit
Head Retail Banking

19. Azrul Farique Mustafa
Ketua Perbankan Digital
Head Digital Banking

20. Darween Naidu Doraisingam
Ketua Transformasi & Kelestarian
Head Transformation & Sustainability

21. Lee Li Foon
Ketua Pegawai Maklumat
Chief Information Officer

22. Mohd Khairil Mohd Nor
Naib Presiden, Pejabat Ketua Eksekutif
Vice President, Chief Executive Office



Kepimpinan/Leadership

Dari kiri ke kanan
From left to right

23. Arida Ariffin

Ketua Customer Experience
Head, Customer Experience

24. Mohd Fuad Jamel

Ketua Penyelidikan & Pembangunan Produk
Head Product Research & Development

25. Phamani Rankersamy

Ketua Pengurusan Data
Head Data Management

26. Anuar Elias

Ketua Perbankan Islam
Head Islamic Banking

27. Norliza Adenan

Ketua Pegawai Integriti & Governans
Chief Integrity & Governance Officer

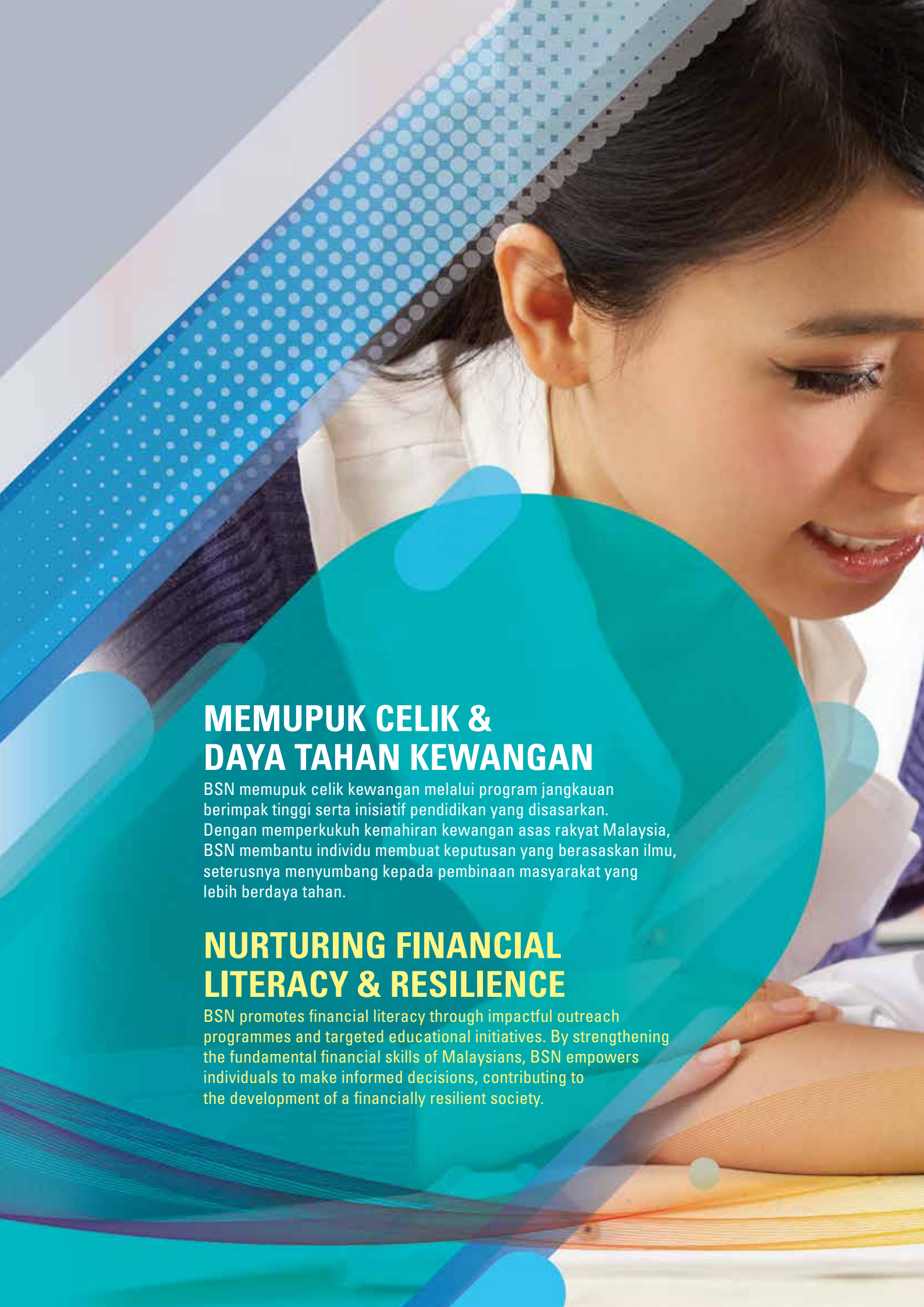
28. Mohd Azani Mohd Abu

Pengurus
Manager

29. Nik Khairuddin Nik Mohd Khalid

Pengurus
Manager





MEMUPUK CELIK & DAYA TAHAN KEWANGAN

BSN memupuk celik kewangan melalui program jangkauan berimpak tinggi serta inisiatif pendidikan yang disasarkan. Dengan memperkukuh kemahiran kewangan asas rakyat Malaysia, BSN membantu individu membuat keputusan yang berasaskan ilmu, seterusnya menyumbang kepada pembinaan masyarakat yang lebih berdaya tahan.

NURTURING FINANCIAL LITERACY & RESILIENCE

BSN promotes financial literacy through impactful outreach programmes and targeted educational initiatives. By strengthening the fundamental financial skills of Malaysians, BSN empowers individuals to make informed decisions, contributing to the development of a financially resilient society.



HASIL PEMBANGUNAN & PENCAPAIAN MANDAT DEVELOPMENTAL OUTCOMES & MANDATE ACHIEVEMENTS

BSN kekal komited memenuhi mandatnya dalam memastikan penyediaan perkhidmatan kewangan dan peningkatan akses kewangan untuk segmen sasaran di seluruh negara, khususnya usahawan mikro dan kumpulan B40.

Kami terus menjadi peneraju industri dengan pegangan pasaran sebanyak 54.3% dalam kalangan 11 Institusi Kewangan Mikro (MFI) pada 2023. Komitmen kami terbukti dengan peningkatan 86.5% dalam baki pembiayaan semasa tahun tinjauan kepada RM987.2 juta untuk lebih 40,000 pelanggan serta agihan RM499.1 juta kepada hampir 16,300 pelanggan.

Selaras dengan belanjawan 2023: objektif Malaysia Madani dalam memacu ekonomi yang inklusif dan mampan, kami terus memberi tumpuan kepada pemerkasaan sektor perusahaan mikro, kecil dan sederhana (PMKS). BSN terus menyediakan skim pembiayaan mikro menerusi BSN Micro Kasih yang dilancarkan pada April 2023, menggantikan skim pembiayaan BSN Micro Semarak-i. Setakat 31 Disember 2023, kami telah meluluskan RM392.8 juta untuk lebih 12,500 perniagaan mikro dan mengagihkan lebih kurang RM380.0 juta di bawah skim ini.

Sejak pelancaran program *Business Micro Community* (BMC) BSN pada 2022, 1,865 perniagaan mikro berjaya dinaiktaraf kepada status SME berikutan peningkatan perolehan tahunan mereka kepada RM300,000 ke atas. Program ini juga telah memberi kesan ekonomi yang positif dengan penciptaan hampir 10,000 pekerjaan baharu, di mana 60% daripadanya adalah pekerjaan sepenuh masa. Selain itu, kami telah bekerjasama dengan rakan-rakan strategik bagi menyediakan pengurusan kewangan, strategi perniagaan dan pemasaran serta latihan digitalisasi untuk lebih 5,400 perniagaan mikro pada TK2023.

Selaras dengan visi “Tiada Rakyat Malaysia yang Ketinggalan,” kami terus memberi tumpuan utama kepada penyediaan pembiayaan untuk segmen pendapatan rendah, khususnya kumpulan B40 dengan pendapatan isi rumah di bawah RM5,250. Setakat 31 Disember 2023, 68% (atau 286,500 akaun) daripada jumlah keseluruhan portfolio pembiayaan kami yang berjumlah RM19.5 bilion merupakan isi rumah B40 dengan pembiayaan sebanyak RM4.2 bilion untuk 61,918 akaun telah diluluskan sepanjang tahun.

Isi rumah B40 mewakili 73.5% (atau 73,300 akaun) daripada jumlah keseluruhan pembiayaan perumahan kami merangkumi pembiayaan perumahan untuk hartanah di bawah nilai RM300,000 seperti Projek Perumahan Rakyat (PPR), Perumahan Mampu Milik untuk B40, Perumahan Khas Pekerja Estet, dan pembeli rumah pertama. Di bawah skim ini, kami telah menyediakan pembiayaan untuk lebih kurang 66,100 peminjam B40 merangkumi RM8.0 bilion atau 79.7% daripada jumlah keseluruhan pembiayaan perumahan kami. Selain itu, 66.2% (atau 170,000 akaun) daripada pembiayaan peribadi kami dan 63.4% (atau 43,100 akaun) daripada pembiayaan Sewa Beli telah dilanjutkan kepada segmen ini.

Dalam memenuhi mandat institusi bagi memastikan akses kewangan untuk seluruh rakyat Malaysia, kami mengekalkan rangkaian perbankan cawangan terbesar di seluruh negara dengan 387 cawangan, dengan 179 cawangan terletak kawasan luar bandar serta 2 cawangan tambahan bank bergerak (CBB) yang membawa kepada 10 unit CBB kesemuanya yakni 5 unit di Sabah, 4 di Sarawak, dan 1 di Pahang.

BSN remains committed to fulfilling our mandated objectives in ensuring the delivery of financial services and enhancing financial accessibility for our targeted segments nationwide, specifically microentrepreneurs and B40 income group.

We maintained our position as the industry leader, holding a significant 54.3% of market share among 11 Micro Finance Institutions (MFIs) in 2023. Our commitment is evident by 86.5% increase in financing outstanding during the year to RM987.2m for over 40,000 customers and disbursed RM499.1 million was disbursed to nearly 16,300 customers.

In line with the Budget 2023: Malaysia Madani's objective to drive inclusive and sustainable economy, our focus remains to empower the micro, small and medium enterprises (PMKS) sector. BSN continued to provide micro-financing scheme through our own funded BSN Micro Kasih which was launched in April 2023, succeeding BSN Micro Semarak-i financing scheme. As at 31 December 2023, we have approved RM392.8 million for over 12,500 micro businesses and approximately RM380.0 million were disbursed under this scheme.

Kami terus menjadi peneraju industri dengan pegangan pasaran sebanyak 54.3% dalam kalangan 11 Institusi Kewangan Mikro (MFI) pada 2023.

We maintained our position as the industry leader, holding a significant 54.3% of market share among 11 Micro Finance Institutions (MFIs) in 2023.

Since the launch of BSN's Business Micro Community (BMC) programme in 2022, 1,865 micros have successfully elevated to SME status by growing their annual turnover to RM300,000 and above. This programme has also resulted to positive spill-over into the economy by creating nearly 10,000 new job, approximately 60% being in full-time employment. Additionally, we have collaborated with strategic partners to provide financial management, business and marketing strategies as well as digitalisation trainings to over 5,400 of micro businesses in FY2023.

In alignment with our vision of “No Malaysian Left Behind,” our primary focus continues to be providing financing to the low-income segment, particularly the bottom 40% income of population (B40) with household income below RM5,250. As at 31 December 2023, 68% (or 286,500 accounts) of our total financing portfolio amounting to RM19.5 billion were B40 households with RM4.2 billion financing for 61,918 accounts were approved during the year.

B40 household represented 73.5% (or 73,300 accounts) of our total home financing which includes home financing for properties below RM300,000 value, such as Project Perumahan Rakyat (PPR), Affordable Housing for B40, Special Estate Workers Housing and first-time home buyers. Under this scheme, we have provided financing to approximately 66,100 B40 borrowers which accounts for RM8.0 billion or 79.7% of our total home financing. Additionally, 66.2% (or 170,000 accounts) of our personal financing and 63.4% (or 43,100 accounts) of our Hire Purchase financing were extended to this segment.

In carrying our institutional mandates to ensure financial accessibility to all Malaysians, nationwide we have maintained the largest branch network with 387 branches, of which 179 are in rural areas and expanded additional 2 mobile bank branches (CBB) bringing the total of CBB to 10 units servicing Sabah (5 units), Sarawak (4 units) and Pahang (1 unit).

Mandat & Kelestarian/Mandate & Sustainability

Selain itu, kami mempunyai 2,398 ejen bank (EB) di seluruh negara bagi memastikan masyarakat di kawasan terpencil dan luar bandar mendapat akses kepada perkhidmatan perbankan asas seperti simpanan pengeluaran dan pembayaran bil. Secara keseluruhan, CBB kami telah memproses lebih 66 ribu urusniaga berjumlah RM18.6 juta manakala EB kami telah memproses 12.5 juta urusniaga berjumlah RM1.1 bilion.

Kami terus menyokong inisiatif Kerajaan untuk memupuk kesedaran kewangan menerusi program-program bersama pelajar, penjawat awam, dan golongan berpendapatan rendah mengenai kepentingan menabung, pengurusan kewangan, pambanteras penipuan kewangan, keselamatan perbankan dalam talian, serta perkongsian media sosial.

Kami juga telah membantu Kerajaan dalam menyalurkan Sumbangan Tunai Rahmah (STR) kepada lebih 8.6 juta individu dan isi rumah yang layak, berjumlah RM7.15 bilion.

RINGKASAN HASIL PEMBANGUNAN 2023

Program-program Celik Kewangan/Pendidikan

Selaku salah satu rakan di bawah Rangkaian Pendidikan Kewangan atau *Financial Education Network* (FEN), BSN telah memainkan peranan penting dalam memacu program-program celik kewangan samada bersendirian atau dengan kerjasama ahli-ahli FEN yang lain iaitu Kementerian Pendidikan (MoE), Bank Negara Malaysia (BNM), dan Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK). Kami juga telah bekerjasama dengan agensi-agensi seperti Polis Diraja Malaysia (PDRM) dan Pertubuhan Keselamatan Sosial (PERKESO).

Pada 2023, kami telah mengendalikan lebih kurang 500 sesi program Jelajah Celik Kewangan bagi memberi kesedaran kewangan kepada segmen sasaran kami (pelajar, guru-guru, penjawat awam, kakitangan agensi kerajaan, pekerja kolar biru, dan masyarakat terpinggir lain). Ini merangkumi topik-topik pengurusan kewangan, penipuan kewangan digital, serta perkongsian ilmu mengenai produk-produk pembiayaan dan pengurusan kekayaan yang sesuai. Sesi-sesi tersebut dijalankan di sekolah-sekolah di seluruh negara, termasuk di kawasan terpencil seperti Long Bang, Bario dan Long San di Sarawak.

BSN juga bekerjasama dengan MoE bagi membangunkan Modul Celik Kewangan yang dilancarkan pada 18 Oktober 2023 oleh Menteri Pendidikan. Modul celik kewangan ini telah dimuatnaik ke platform *Digital Educational Learning Initiative Malaysia* (DELIMa) bagi mendidik pelajar sekolah rendah dan menengah mengenai pengurusan kewangan, menabung, pelaburan, dan hutang.

Kami juga telah melawat lebih 3,700 sekolah untuk menyampaikan program celik kewangan berkaitan pengurusan kewangan dan bagi menerapkan tabiat menabung dalam kalangan pelajar serta guru-guru dan kakitangan sekolah.

Selaras dengan mandat kami untuk mempromosi dan menggiatkan tabiat menabung, kami terus menerapkan kepentingan menabung di lebih 10,200 sekolah menerusi skim BSN Smart Junior (BSJ) atau BSN Skim Galakan Simpanan Pelajar (BSN SGSP). Setakat 31 Disember 2023, lebih kurang 901,000 pelajar mempunyai akaun simpanan BSN dengan deposit berjumlah RM513.6 juta.

Additionally, we have 2,398 banking agents (EB) nationwide to ensure communities in remote and rural areas have access to basic banking services like deposits, withdrawals and bill payments. Collectively our CBB have processed more than 66 thousand transactions amounting to RM18.6 million and our EB have processed 12.5 million transactions amounting to RM1.1 billion.

We have continued to support Government's initiative to create financial awareness through our programmes with students, civil servants and low-income communities on the importance of savings, financial management, combating financial scams and safe online banking as well as social media postings.

Furthermore, we have also facilitated the Government in channelling the Sumbangan Tunai Rahmah (STR) cash aids to over 8.6 million eligible individuals and households totalling RM7.15 billion.

SUMMARY OF 2023 DEVELOPMENT OUTCOMES

Financial Literacy/Education Programmes

As one of the partners under Financial Education Network (FEN), BSN has been played an active role in driving financial literacy programmes independently as well as in collaboration with other members of the FEN, namely Ministry of Education (MoE), Bank Negara Malaysia (BNM) and Agensi Kaunseling dan Pengurusan Kredit (AKPK). Additionally, we also collaborated with other agencies such as Polis Diraja Malaysia (PDRM) and Pertubuhan Keselamatan Sosial (PERKESO).

In 2023, we have carried out approximately 500 sessions of "Jelajah Celik Kewangan" programme to provide financial awareness to our targeted segments (i.e.: students, teachers, civil servants, government agencies staff, blue collared workers and other underserved communities). This includes topics that covers financial management, digital financial scams and fraud, knowledge sharing on suitable financing and wealth management products. The sessions were mainly conducted in schools nationwide, even to remote areas such as Long Bang, Bario and Long San in Sarawak.

BSN also partnered with MoE to develop Module Celik Kewangan which was launched on 18 October 2023 by the Minister of Education. The financial literacy module was uploaded on Digital Educational Learning Initiative Malaysia (DELIMa) platform to educate primary and secondary school students on financial management, savings, investment and debt.

Additionally, we have also visited more than 3,700 schools to deliver financial literacy programmes on financial management and to inculcate savings habits amongst students as well as the schools' teachers and staff.

True to our mandate to promote and mobilize savings, we have continuously inculcate the importance of savings with presence in over 10,200 schools through BSN Smart Junior (BSJ) scheme or BSN Skim Galakan Simpanan Pelajar (BSN SGSP). As at 31 December 2023, approximately 901,000 students have BSN savings account with total of RM513.6 million deposits.

HASIL PEMBANGUNAN & PENCAPAIAN MANDAT

DEVELOPMENTAL OUTCOMES & MANDATE ACHIEVEMENTS



Kami telah memenuhi aspirasi kami untuk menjadi peneraju pasaran dalam Kewangan Mikro dengan 54.3% daripada pasaran saham dengan RM566.9 juta yang dikeluarkan kepada lebih daripada 84,000 pelanggan sepanjang tahun.

We have met our aspiration to be the market leader in Micro Finance with 54.3% of the market share with RM566.9 million disbursed to more than 84,000 customers during the year.

Pada 2023, kami telah memperkenalkan kempen Sijil Simpanan Premium (SSP) Kasih untuk para penerima STR bagi memupuk tabiat menabung dalam kalangan mereka di samping berpeluang memenangi cabutan bertuah pada setiap suku tahun. Setakat 31 Disember 2023, 40.7% atau 1.5 juta daripada jumlah keseluruhan penyimpan SSP kami adalah dari kumpulan B40 dengan simpanan berjumlah RM1.1 bilion.

Kami juga telah memainkan peranan penting membantu Kerajaan mengagihkan RM654.2 juta di bawah Bantuan Awal Persekolahan (BAP) kepada lebih 4.4 juta pelajar bagi meringankan beban perbelanjaan persekolahan yang ditanggung oleh ibu bapa dan penjaga mereka.

Program Tanpa Tunai BSN

Bagi mengalakkan lagi urusan tanpa tunai, BSN telah mendidik para pelajar dan guru mengenai penggunaan kad debit menerusi Program Tanpa Tunai BSN. Pada 2023, kami telah menyediakan terminal-terminal pusat Jualan atau *Point of Sales* (POS) kepada 60 buah sekolah (daripada 181 sekolah) bagi membolehkan pembayaran tanpa tunai untuk lebih 29,000 pelajar.

Dengan kerjasama Lembaga Pembangunan Tioman (TDA), kami telah melancarkan masyarakat tanpa tunai di Pulau Tioman pada 7 Ogos 2023 di mana 68 peniaga dilengkapi dengan terminal POS bagi menggalakkan penggunaan pembayaran tanpa tunai. Peniaga kami juga menyertai program-program kesedaran mengenai penggunaan platform korporat dalam talian kami iaitu BSNeBiz bagi membantu peralihan mereka kepada masyarakat tanpa tunai.

Membiaya dan Memupuk Perniagaan Mikro

Tinjauan tahunan kami ke atas 15,109 perniagaan mikro di bawah program BMC semasa tahun kewangan telah mengenalpasti peningkatan lebih 1,673 (keseluruhannya 3,197 sejak 2022) perniagaan mikro dengan 784 peminjam (keseluruhannya 1,865 sejak 2022) ke taraf SME, dengan pencapaian perolehan jualan tahunan sebanyak RM300,000 dan ke atas.

Kemajuan pelanggan kami selaras dengan aspirasi Kerajaan untuk memupuk pertumbuhan produktiviti dalam kalangan SME mikro (MSME). Bagi menyokong lagi pertumbuhan dan kestabilan pelanggan mikro kami, BSN telah bekerjasama dengan pelbagai rakan korporat termasuk Construction Industry Development Board (CIDB), Visa MYNIC Berhad, AKPK dan Maxis Berhad ganti serta juga Kementerian Kesihatan dalam menyediakan pelbagai latihan pengurusan kewangan dan perniagaan, pendigitalan perniagaan, dan pemasaran. Semasa tahun tinjauan, 62 program latihan telah dijalankan untuk 5,435 pelanggan kami oleh rakan korporat kami.

Kami berjaya memenuhi aspirasi untuk menjadi peneraju pasaran dalam Pembiayaan Mikro dengan 54.3% bahagian pasaran dan agihan RM566.9 juta kepada lebih 84,000 pelanggan semasa tahun tinjauan menerusi pelbagai skim termasuk Mikro Kasih, Mikro Semarak Niaga, dan Mikro Perusahaan Kecil Komuniti Cina.

In 2023, we have introduced Sijil Simpanan Premium (SSP) Kasih campaign for STR recipients to nurture the discipline of savings amongst with chances of winning draw, every quarter. As at 31 December 2023, 40.7% or 1.5 million of our total SSP depositors were from B40 amounting to RM1.1 billion.

We have also played a pivotal role facilitating the Government to distribute RM654.2 million under *Bantuan Awal Persekolahan* (BAP) to over 4.4 million students to aid children's schooling expenses borne by their parents and guardians.

BSN Cashless Programmes

To further promote adoption of cashless transactions, BSN have educated and encouraged students as well as teachers on the usage of debit card through our BSN Cashless Programme. In 2023, we have onboarded and deployed Point of Sales (POS) terminals to 60 schools (total of 181 schools) for cashless payments benefitting over 29,000 students.

Together with Lembaga Pembangunan Tioman (TDA), we have launched cashless society on Tioman Island on 7 August 2023 whereby 68 merchants were onboarded and provided with point-of-sales (POS) terminals during the year to encourage the use of cashless payment options. Our merchants were also provided with awareness programmes on the usage of our corporate online platform, BSNeBiz to assist businesses to transition to cashless community.

Financing and Nurturing Micro Businesses

Our annual review of 15,109 micro businesses under the BMC program during the year identified more than 1,673 (cumulatively, 3,197 since 2022) micro businesses saw improvement with 784 borrowers (cumulatively, 1,865 since 2022) graduated from micro to SME level, achieving RM300,000 and above annual sales turnover.

The progress of our customers is aligned with the Government's aspiration to foster productivity growth among micro SMEs (MSME). To further support the growth and stability of our micro customers, BSN have collaborated with various corporate partners including Construction Industry Development Board (CIDB), Visa MYNIC Berhad, AKPK and Maxis Berhad as well as Ministry of Health to provide multitude of trainings on financial and business management, business digitalization, and marketing. During the year, 62 training programmes were conducted for 5,435 of our customers by these partners.

We have met our aspiration to be the market leader in Micro Finance with 54.3% of the market share with RM566.9 million disbursed to more than 84,000 customers during the year through various schemes such as Micro *Kasih*, Micro *Semarak Niaga* and Micro *Perusahaan Kecil Komuniti Cina*.

Mandat & Kelestarian/Mandate & Sustainability

Skim Mikro Kasih dilancarkan pada April 2023 sebagai kesinambungan Mikro Semarak Niaga. Skim pembiayaan ini distruktur khusus untuk segmen mikro yang kurang mendapat perkhidmatan terutamanya usahawan wanita dan belia selain perniagaan pemula atau kecil, termasuk penjaja. Kami menawarkan pembiayaan untuk tujuan modal kerja dan perbelanjaan modal pada 4.00% setahun dengan agihan RM155.5 juta kepada lebih 3,500 usahawan wanita dan 2,000 usahawan belia.

Selain itu, kami juga telah memainkan peranan penting dalam menyokong inisiatif Kerajaan mempertingkatkan ekonomi digital dan pendedahan MSME kepada era digital menerusi Geran Digital Perusahaan Mikro Kecil & Sederhana (PMKS) Madani dan Geran Digital Penjaja Madani dengan kerjasama Malaysia Digital Economy Corporation (MDEC) dan Suruhanjaya Komunikasi dan Multimedia Malaysia (MCMC). Sejak pelancaran geran-geran ini pada 2023, kami telah membantu mengagihkan RM33.2 juta kepada 10,000 perniagaan.

BSN telah memulakan satu program bagi memacu transformasi digital untuk Pelanggan Mikro. Kami telah bekerjasama dengan Dropee sejak Julai 2023, dengan inisiatif utama mempertingkatkan kapasiti pelanggan Pembiayaan Mikro kami dalam platform e-dagang. Terkini, kami telah berjaya mendaftar 27 pelanggan aktif dalam platform Dropee pada 2023.

Pembiayaan Sosial Islamik

Selaku salah satu institusi kewangan yang menyertai iTEKAD oleh BNM bagi menyokong dan memperkukuhkan pengurusan kewangan dan keselamatan usahawan mikro berpendapatan rendah, BSN telah membangunkan BSN Mulaniga bagi menyokong perniagaan Asnaf & B40. Di bawah program pembangunan keusahawanan ini, setiap peserta akan menerima geran RM10,000 untuk modal kerja atau pembelian aset/mesin serta latihan berstruktur. Seajar dengan pemantauan satu (1) tahun prestasi perniagaan mereka selepas pengagihan geran tersebut, BSN dan TERAS akan menilai kemajuan dan kelayakan para peserta untuk memohon pembiayaan mikro sehingga RM20,000 pada 0% untuk tempoh maksimum lima (5) tahun.

Dengan kerjasama Teraju Ekonomi Asnaf (TERAS), subsidiari Majlis Agama Islam Selangor (MAIS), lima puluh empat (54) peserta telah menyertai program ini, di mana sembilan belas (19) berjaya menyelesaikannya dan pembiayaan RM27,000 diagihkan kepada dua (2) pelanggan. Kami juga telah memeterai kerjasama baharu dengan Hidayah Centre Foundation di mana tiga puluh (30) peserta dikenalpasti. Pada 2023, RM710,000 geran telah diagihkan kepada tujuh puluh empat (74) peserta baharu semasa tahun tinjauan.

Pada 31 Oktober 2023, BSN telah memeterai kerjasama strategik dengan Yayasan Waqaf Malaysia bagi meningkatkan kutipan dana waqf tunai menerusi platform perbankan kami. Kutipan waqf tunai tersebut akan diagihkan untuk pembangunan solar/tenaga, pendidikan, kesihatan, dan ekonomi.

Micro *Kasih* scheme was launched in April 2023 as a continuation of Micro *Semarak Niaga*. The financing scheme was structured to serve the underserved micro segments, particularly women and youth entrepreneurs as well as start-ups or small businesses, including hawkers. We offered financing for the purpose of working capital and capital expenditure at 4.00% per annum with RM155.5 million were disbursed to more than 3,500 women and 2,000 youths have benefitted from the scheme.

Additionally, we have also played a pivotal role supporting Government's initiative to reform the digital economy and increase the exposure of MSMEs to the digital era through *Geran Digital Perusahaan Mikro Kecil & Sederhana (PMKS) Madani* and *Geran Digital Penjaja Madani* together with Malaysia Digital Economy Corporation (MDEC) and Malaysian Communications and Multimedia Commission (MCMC). Since the launched of the grants in 2023, we have we have facilitated the disbursement of RM23.4 million to over 6,886 MSMEs.

BSN has initiated a program to drive digital transformation for Micro Customers. We have been collaborating with Dropee since July 2023, and the main initiative is to enhance the capacity of our existing Micro Finance customers on the e-commerce platform. As of today, we have successfully enrolled 27 active customers into the Dropee platform in 2023.

Islamic Social Finance

As one of the participating financial institution of iTEKAD by BNM to support and strengthen low-income microentrepreneurs' financial management and sustainability, BSN has established BSN Mulaniga to support Asnaf & B40 businesses. Under the entrepreneurship development programme, each participant will receive a maximum of RM10,000 grant for their working capital or asset/machinery purchases and structured trainings. Pursuant to one (1) year monitoring of their business performance after disbursement of the grants, BSN and TERAS will assess the participants' progress and eligibility to apply for micro financing up to RM20,000 at 0% for a maximum tenure of five (5) years.

Together with Teraju Ekonomi Asnaf (TERAS), a subsidiary of Majlis Agama Islam Selangor (MAIS), fifty-four (54) participants have embarked on this journey, of which nineteen (19) has completed the program and RM27,000 financing was disbursed to 2 (two) customers. We have also established a new partnership with Hidayah Centre Foundation whereby eighteen (18) more participants were identified. In 2023, RM710,000 grants were disbursed to the seventy-four (74) new participants onboarded during the year.

On 31 October 2023, BSN has entered into a strategic partnership with Yayasan Waqaf Malaysia to increase cash waqf fund collection through our banking platform. The cash waqf collected shall be distributed to solar/energy, education, health and economic development.

HASIL PEMBANGUNAN & PENCAPAIAN MANDAT

DEVELOPMENTAL OUTCOMES & MANDATE ACHIEVEMENTS

RANGKA KERJA UKURAN PRESTASI (PMF) & PENCIPTAAN TAMBAHAN

BSN terus komited dalam menginstitusikan PMF ke dalam perniagaan kami bagi memastikan keterangkuman kewangan dan akses untuk segmen berpendapatan rendah, perniagaan mikro dan penyimpan kecil yang kurang mendapat perkhidmatan perbankan, khususnya di kawasan luar bandar dan terpencil di seluruh negara.

Kami juga telah merangkumkan penunjuk PMF berikut ke dalam Kad Skor BSN serta KPI pengurusan kanan dan Pertengahan yang berkaitan di ibu pejabat, selain ke cawangan-cawangan.

PERFORMANCE MEASUREMENT FRAMEWORK (PMF) & ADDITIONALITY CREATION

BSN remains committed in institutionalising PMF into our business to ensure we continue to fulfil our mandate in ensuring financial inclusion and accessibility to the low-income segments, underserved micro businesses and small savers, particularly in rural and remote areas of the country.

We have also embedded the following PMF indicators into BSN's Corporate Scorecard and the KPIs of relevant senior and middle management in HQ, and expanded to the branches.

Tambahan Kewangan Financial Additionality	Penunjuk Indicators	Prestasi untuk TK2023 Performance for FYE2023	Nota Notes
1. Rangkuman kewangan dan jangkauan Financial inclusion and outreach	Titik akses perbankan menyediakan khidmat minimum seperti penerimaan deposit DAN khidmat pengeluaran wang oleh pelanggan Banking access points provides minimum services of accepting deposit AND facilitating withdrawal of funds by customers	Titik akses perbankan sebanyak 3,773 merangkumi: Banking access points totaled 3,773 of which: • 387 cawangan/branches • 574 ATM/ATMs • 147 CDM/CDMs • 257 CRM/CRMs • 10 unit cawangan bank bergerak (CBB)/ units of cawangan bank bergerak (CBB) • 2,398 EB BSN	Titik akses perbankan di kawasan luar bandar sebanyak 2,310: Banking access points servicing rural areas totaled 2,310: • 179 cawangan/branches (46.3%) • 237 ATM/ATMs (41.3%) • 79 CDM/CDMs (53.7%) • 101 CRM/CRMs (39.3%) • 10 unit cawangan bank bergerak (CBB)/units of cawangan bank bergerak (CBB) (100%) • 1,704 EB BSN (71.1%)
	Di mana: titik akses di kawasan kurang mendapat akses perkhidmatan (mukim dengan titik akses kurang daripada 5) Of which: access points in underserved areas (mukims with no more than 5 access points)	Titik akses perbankan di kawasan kurang mendapat akses perkhidmatan sebanyak 1,262 (33.6%) Banking access points in underserved areas totaled 1,262 (33.6%)	
	Di mana: EB BSN di kawasan kurang mendapat akses perkhidmatan (mukim dengan titik akses kurang daripada 5) Of which: EB BSN in underserved areas (mukims with no more than 5 access points)	EB BSN di kawasan kurang mendapat akses perkhidmatan 954 (40.0%) EB BSN in underserved areas: 954 (40.0%)	
2. Bilangan isi rumah B40 yang menerima pembiayaan BSN Number of B40 households benefitting from BSN financing	Pembiayaan yang diluluskan untuk isi rumah B40 Financing approved to B40 households	Pembiayaan yang diluluskan untuk B40 sebanyak 61,918 akaun, berjumlah RM4.19 bilion Approved financing to B40s totalled 61,918 accounts amounting to RM4.19 billion	Pembiayaan tertunggak kepada B40 berjumlah RM19.5 bilion Financing outstanding to B40s stood at RM19.5 billion

Mandat & Kelestarian/Mandate & Sustainability

Tambahan Kewangan Financial Additionality	Penunjuk Indicators	Prestasi untuk TK2023 Performance for FYE2023	Nota Notes
3. Bilangan perniagaan mikro yang menerima pembiayaan BSN Number of micro businesses benefitting from BSN financing	Pembiayaan diluluskan untuk perniagaan mikro Approved financing to micro businesses - Perniagaan baharu (<i>beroperasi kurang dari 3 tahun</i>) - Peminjam kali pertama (<i>baru kepada sistem perbankan BSN</i>) - Of which new businesses (<i>in operation less than 3 years</i>) - Of which first time borrowers (<i>new to BSN banking system</i>)	Kes diluluskan sebanyak 18,719 akaun berjumlah RM575.8 juta Approved cases totalled 18,719 accounts amounting to RM575.8 million - Kes perniagaan baharu yang diluluskan sebanyak 7,264 akaun berjumlah RM201 juta - Kes peminjam kali pertama yang diluluskan sebanyak 13,573 akaun berjumlah RM389.9 juta - Approved cases to new business totalled 7,264 accounts amounting to RM201 million - Approved cases to first time borrowers totalled 13,573 accounts amounting to RM389.9 million	Pembiayaan tertunggak kepada perniagaan mikro berjumlah RM1.8 bilion Financing outstanding to micro businesses stood at RM1.8 billion
4. Program Celik Kewangan Financial literacy programmes	Bilangan individu menerima manfaat daripada program celik kewangan BSN Number of individuals benefitting from BSN's financial literacy programmes - Di mana beberapa individu adalah belia - Of which a number of individuals are youth	900,484 individu menyertai program celik kewangan anjuran BSN 900,484 individuals had participated in BSN's financial literacy programme 503,571 adalah belia berusia 13 hingga 21 tahun 503,571 were youths aged 15 to 24 years old	Berdasarkan bilangan pendeposit di bawah Skim Galakan Simpanan Pelajar (SGSP) dan BSN Smart Junior (BSJ) yang berjaya membuka akaun bersama BSN pada TK23 Based on number of depositors that we have reached out under the Skim Galakan Simpanan Pelajar (SGSP) and BSN Smart Junior (BSJ) and have successfully opened account with BSN for FY23

Tambahan Reka Bentuk Design Additionality	Penunjuk Indicators	Prestasi untuk TK2023 Performance for FYE2023	Nota Notes
1. Naiktaraf perniagaan mikro menjadi PKS (di bawah program Komuniti Mikro-BMC BSN) Graduation of micro businesses to SME (under BSN's Micro Community-BMC programme)	Bilangan perniagaan mikro yang mencapai jualan tahunan RM300,000 ke atas Number of micro businesses achieving annual sales of RM300,000 and above	784 perniagaan mikro (Jumlah sejak pelancaran pada 2022: 1,865) 784 (Total since launch in 2022: 1,865) micro businesses	
2. Penciptaan pekerjaan baharu New job creation	Bilangan pekerjaan baharu yang tercipta Number of new jobs created	4,043 (Jumlah: 9,913) pekerjaan baharu dicipta oleh 2,702 entiti di mana: - Sepenuh masa: 2,433 (Jumlah: 5,912) - Separuh masa: 1,610 (Jumlah: 4,001) 4,043 (Total: 9,913) new jobs were created by 2,702 entities of which: - Full-time: 2,433 (Total: 5,912) - Part-time: 1,610 (Total: 4,001)	

HASIL PEMBANGUNAN & PENCAPAIAN MANDAT

DEVELOPMENTAL OUTCOMES & MANDATE ACHIEVEMENTS

Tambahan Reka Bentuk Design Additionality	Penunjuk Indicators	Prestasi untuk TK2023 Performance for FYE2023	Nota Notes
3. Bilangan Bahagian Pasaran Number of Market Share	Baki tertunggak untuk Dana BSN Outstanding financing for BSN Fund	54.3% (pertama dalam industri) 54.3% (1 st in industry)	
4. Micro-i Hasanah Micro-i Hasanah	Pembiayaan untuk graduan program iTekad Financing for graduates of the iTekad programme	Agihan RM27,000 untuk 2 peserta Disbursed RM27,000 for 2 participants	

Tambahan Dasar Policy Additionality	Penunjuk Indicators	Prestasi untuk TK2023 Performance for FYE2023	Nota Notes
1. Nasihat dasar oleh BSN yang diambil oleh Kerajaan Policy advice by BSN taken up by Government	Pengenalan produk baharu sebagai sebahagian daripada inisiatif kerajaan: i. Pembiayaan untuk Mikro dan penjaja Introduction of a new products as part of government initiatives: i. Financing for Micro and hawker	- Pengenalan Mikro & Penjaja Kasih pada April 2023 menawarkan pembiayaan mikro kepada segmen kurang mendapat akses perkhidmatan seperti wanita (Kasih-Nita), belia (Kasih-Belia), veteran (Kasih-veteran) dan penjaja (Penjaja Kasih) - Pengagihan RM379 juta kepada 12,119 usahawan - Introduced Mikro & Penjaja Kasih in Apr-23 offering micro financing to underserved segments such as women (Kasih-Nita), youths (Kasih-Belia), veterans (Kasih- Veteran) and hawker (Penjaja Kasih) - Disbursed RM379 million to 12,119 entrepreneurs	Peruntukan dana untuk Mikro & Penjaja Kasih berjumlah RM950 juta. Baki pembiayaan setakat 31 Disember 2023 sebanyak RM333.1 juta Allocated funds for Mikro & Penjaja Kasih was RM950m. Financing outstanding as at 31 Dec 2023 was RM333.1 million
	ii. Pembiayaan Peribadi ii. Personal Financing	- Pelancaran BSN MyRinggit Insan-i (Akaun 2 KWSP Fasilitas Sokongan) pada April 2023 dengan RM238 juta diagihkan kepada 12,406 pelanggan - Launched BSN MyRinggit Insan-i (EPF Account 2 Support Facility) in Apr-23 with RM238 million disbursed to 12,406 customers	Baki pada RM227.8 juta Outstanding stood at RM227.8 million
2. Ejen agihan untuk Geran Digital Perusahaan Mikro Kecil & Sederhana (PMKS) Madani dan Geran Digital Penjaja Madani Disbursmeent agent for Geran Digital Perusahaan Mikro Kecil & Sederhana (PMKS) Madani and Geran Digital Penjaja Madani	Geran inisiatif disediakan oleh MOF bagi membantu PMKS menggunakan perkhidmatan digital Initiative grant provided by MOF to assist MSME in utilising digital services	- Terkini, 6.9 ribu syarikat FinTech telah menerima geran berjumlah RM 23.4 juta - As at to date, 6.9k fintech companies received grant amounting to RM23.4 million	BSN telah menerima geran sebanyak RM100 juta untuk agihan BSN has received a grant of RM100 million for distribution

Mandat & Kelestarian/Mandate & Sustainability

Tambahan Demonstrasi Demonstration Additionality	Penunjuk Indicators	Prestasi untuk TK2023 Performance for FYE2023	Nota Notes
1. Kewangan Sosial Islamik; kerjasama dengan Teraju Ekonomi Asnaf Sdn. Bhd. (TERAS) dan Pusat Yayasan Hidayah untuk program iTekad Islamic Social Finance; collaborate with Teras and Hidayah Foundation Centre for iTekad programme	BSN MulaNiaga adalah program pembangunan keusahawanan bertempoh satu (1) tahun untuk golongan Asnaf & B40 BSN MulaNiaga is a one-year (1-year) entrepreneurship development programme for Asnaf & B40	- Sejumlah 74 peserta dengan 56 dari TERAS dan 18 dari Pusat Yayasan Hidayah - A total of 74 participants, with 56 from TERAS and 18 from Pusat Yayasan Hidayah	- Peserta yang memenuhi kriteria kelayakan akan menerima geran sehingga maksimum RM10,000 berdasarkan penilaian yang dilakukan BSN dan Rakan Pelaksana (Implementation Partner) - Participants who meet the criteria of qualification will receive a grant of up to RM10,000 maximum based on the assessments of BSN and the Implementation Partner
2. Penyertaan dalam Dana Pemodalan Semula SME Participate in SME Recapitalisation Fund	Skim ini bertujuan membantu SME yang terbukti atau matang dengan rekod yang kukuh sebelum COVID-19 yang pada masa kini sedang menghadapi masalah menerusi langganan i-Saham Pilihan Kumulatif Boleh Tebus (RCPS-i) The Scheme focus to assist SME companies that are established or matured with a strong track record prior to the COVID-19 pandemic whom are currently facing challenges via the subscription of Redeemable Cumulative Preference Shares-i (RCPS-i)	- Kami telah meluluskan RM2.8 juta untuk 2 peminjam - We have approved RM2.8 million for 2 borrowers	- Dana Pemodalan Semula SME dengan jumlah dana RM600 juta - Usahasama di antara BSN (RM100 juta), SME Bank (RM200 juta), dan Teraju (RM300 juta) - SME Recapitalisation Fund with total fund of RM600 million - Joint effort between BSN (RM100 million) & SME Bank (RM200 million) and Teraju (RM300 million)
3. Kursus latihan dan pengurusan kewangan yang ditawarkan kepada perniagaan mikro Training and financial management courses offered to micro businesses	Bilangan pelanggan mikro yang mendapat manfaat daripada latihan anjuran BSN Number of micro customers benefitting from training organised by BSN	5,435 pelanggan mikro dicalonkan oleh BSN untuk menghadiri latihan anjuran pelbagai rakan latihan 5,435 micro customers were nominated by BSN to attend training by various training partners	- Latihan anjuran Lembaga Pembangunan Industri Pembinaan Malaysia (CIDB)/NiuAce, AmBank, Bahagian Keselamatan dan Kualiti Makanan (BKKM), Visa & AKPK untuk pelanggan mikro - Training conducted by Lembaga Pembangunan Industri Pembinaan Malaysia (CIDB)/NiuAce, AmBank, Bahagian Keselamatan dan Kualiti Makanan (BKKM), Visa & AKPK for micro customers

HASIL PEMBANGUNAN & PENCAPAIAN MANDAT

DEVELOPMENTAL OUTCOMES & MANDATE ACHIEVEMENTS

KERJASAMA DENGAN KERAJAAN

BSN terus memainkan peranan penting dalam menyokong usaha pembangunan Kerajaan memberi pembiayaan kepada rakyat Malaysia. Jadual di bawah menunjukkan prestasi skim pembiayaan Kerajaan yang disalurkan menerusi BSN pada 2023.

COLLABORATION WITH THE GOVERNMENT

BSN continues to play a pivotal role in supporting the Government's developmental efforts, to roll out financing to help Malaysians. The following table shows the performance of Government-led financing schemes channelled through BSN in 2023.

Skim Pembiayaan Financing Scheme	Tujuan Purpose	Saiz geran diterima setakat 31 Disember 2023 Grant size received as at 31 December 2023	Prestasi setakat 31 Disember 2023 Performance as at 31 December 2023	
			Pembiayaan Tertunggak Financing Outstanding	Bilangan peminjam yang dibantu ¹ Number of borrowers assisted ¹
Semarak Niaga Semarak Niaga	Kemudahan pembiayaan mikro di bawah Program Semarak Niaga Keluarga Malaysia (Semarak Niaga) yang ditawarkan kepada perusahaan mikro bagi memberi bantuan dan sokongan kepada perniagaan Micro financing facility under the Semarak Niaga Keluarga Malaysia (Semarak Niaga) Programme which is offered to the micro enterprises aimed to provide assistance and to support the businesses	RM800 juta/million	RM493.1 juta/million	18,564
Mikro & Penjaja Kasih Mikro & Penjaja Kasih	Kemudahan pembiayaan mikro bagi membantu penjaja dan pedagang mikro mengembangkan dan meningkatkan perniagaan mereka Micro financing facility to assist hawkers and micro traders to expand and improve their businesses	RM950 juta/million	RM333.1 juta/million	12,119
BSN MyRinggit Insan-i (Kemudahan Sokongan Akaun 2 KWSP) BSN MyRinggit Insan-i (EPF Account 2 Support Facility)	Kemudahan pembiayaan peribadi di bawah Kemudahan Sokongan Akaun 2 Kumpulan Wang Simpanan Pekerja (KWSP) Personal financing facility under the Employees Provident Fund (EPF) Account 2 Support Facility	N/A	RM227.8 juta/million	12,406
Geran Digital Perusahaan Mikro Kecil & Sederhana (PMKS) Madani dan Geran Digital Penjaja Madani Geran Digital Perusahaan Mikro Kecil & Sederhana (PMKS) Madani and Geran Digital Penjaja Madani	Geran oleh MOF bagi membantu MSME dalam menggunakan perkhidmatan digital Grant provided by MOF to assist MSME in utilizing digital services	RM100 juta/million grant	RM33.2 juta/million	10,292

TINJAUAN STRATEGIK STRATEGIC OUTLOOK



TAHUN 2023 YANG SEDERHANA

2023 adalah tahun yang perlahan di mana kadar pertumbuhan untuk kebanyakan ekonomi telah meningkat sederhana selepas menunjukkan 2 tahun pemulihan pasca pandemik yang kukuh. Pertumbuhan global telah meningkat sebanyak 3.1% pada 2023 ekoran kelembapan pertumbuhan dalam ekonomi maju, pasaran kewangan yang tidak menentu disebabkan dasar monetari yang ketat, ketegangan geopolitik yang berterusan, dan peningkatan perubahan iklim. Namun begitu, inflasi terus menurun apabila pasaran menuju kestabilan dalam rantai bekalan.

KDNK Malaysia mencatatkan pertumbuhan sebanyak 3.7% pada 2023, disokong oleh perbelanjaan pengguna yang kekal berdaya tahan, aktiviti berkaitan pelancongan yang rancak, serta pemulihan projek-projek infrastruktur. Pasaran buruh kekal baik berikutan pertumbuhan perkerjaan sebanyak 2.8% tahun-ke-tahun, sementara kadar pengangguran menurun kepada 3.4% pada 2023. Secara keseluruhan, sektor perkhidmatan, pembuatan, pertanian dan pembinaan masing-masing mengalami pertumbuhan sebanyak 5.3%, 0.7%, 0.7% dan 6.1%.

Dalam sektor perbankan, pinjaman runcit meningkat 7.7% pada Disember 2023, dari 6.8% pada 2022. Pembiayaan perumahan, pinjaman peribadi, sewa beli dan pinjaman kad kredit kekal teguh, masing-masing dengan catatan pertumbuhan tahun-ke-tahun sebanyak 7.3%, 5.8%, 9.8%, dan 10.8%. Angka-angka ini membuktikan daya tahan sektor perbankan Malaysia. Sementara itu, pinjaman keseluruhan di sektor perbankan kekal stabil pada 5.3% pada Disember 2023, dipacu oleh permintaan dari perniagaan dan pengguna.

Kadar Dasar Semalaman (OPR) telah dinaikkan lagi sebanyak 25 mata asas kepada 3.0% pada Mei 2023. Hal ini selepas kenaikan kadar faedah terkumpul sebanyak 100 mata asas kepada 2.75% pada 2022. Kenaikan OPR pada Mei 2023 dapat memberi impak positif pada margin faedah bersih (NIM) bank. Dengan pertumbuhan domestik yang kekal berdaya tahan, Jawatankuasa Dasar Monetari (MPC) menilai bahawa pelarasan tersebut adalah wajar. Secara keseluruhan, inflasi utama menjadi sederhana pada 2023, berbanding kemuncaknya pada 2022, dengan purata 2.5% untuk tahun tersebut. Nisbah pinjaman terjejas kasar (GIL) industri bertambah baik pada 1.65% pada Disember 2023 berbanding 1.72% pada Disember 2022.

Menurut laporan aktiviti pasaran hartanah NAPIC, jumlah nilai transaksi hartanah mencecah RM196.83 bilion, dengan 399,008 unit transaksi direkodkan pada 2023. Ini menunjukkan peningkatan 2.5% dalam volum dan 9.9% dalam nilai berbanding 2022. Hartanah kediaman mencatatkan 250,586 unit transaksi bernilai RM100.93 bilion pada tahun 2023, meningkat sebanyak 3.0% dalam volum dan 7.1% dalam nilai berbanding 2022. Dari segi permintaan, jumlah pinjaman yang dipohon untuk pembelian harta kediaman menurun sedikit sebanyak 0.7% berbanding 2022 manakala pinjaman yang diluluskan meningkat sedikit sebanyak 3.1%. Walaupun berdepan dengan persekitaran kewangan dan ekonomi global yang mencabar, pasaran hartanah kekal berdaya tahan.

A YEAR OF MODERATION IN 2023

2023 has been identified as a slowdown year as the pace of growth for many economies was moderate after the robust 2-year post-pandemic recovery. The global economy grew by 3.1% in 2023 following sluggish growth in advanced economies, volatile financial market due to tightening monetary policy, prolonged geopolitical tensions and increasing climate changes. Nevertheless, inflation continues to soften as the market heads towards supply chain stabilisation.

Malaysia's GDP registered a growth of 3.7% in 2023, anchored by continuous upbeat consumer spending, vibrant tourism-related activities and revival of infrastructure projects. The job market remains in good shape as reflected in continuous positive growth in employment by 2.8% year-on-year, with the unemployment rate improved to 3.4% in 2023. Overall, the services, manufacturing, agriculture and construction sectors all experienced growth, expanding by 5.3%, 0.7%, 0.7% and 6.1% respectively.

At the banking sector, retail loan growth rose by 7.7% in December 2023, up from 6.8% recorded in 2022. Mortgage, personal use, hire purchase and credit card lending remained robust, recording year-on-year growth of 7.3%, 5.8%, 9.8% and 10.8% respectively. These figures testify to the overall resilience of the Malaysian banking sector. Meanwhile, overall industry loan growth remained steady at 5.3% in December 2023, driven by demand from both businesses and consumers.

The Overnight Policy Rate (OPR) was increased by another 25 basis points to 3.0% in May 2023. This followed a cumulative increase of 100 basis points in 2022, raising the OPR to 2.75%. The impact of the OPR hike in May 2023 has been reflected in banks' net interest margin (NIM), capturing the positive impact from the interest rate increase. With the domestic growth remained resilient, the Monetary Policy Committee (MPC) assessed that the adjustment was timely to further normalise the degree of monetary accommodation. Overall, headline inflation moderated in 2023, compared to its peak in 2022, averaging 2.5% for the year. The industry's gross impaired loans (GIL) ratio improved to 1.65% in December 2023 compared to 1.72% in December 2022.

According to the NAPIC's property market activity, total property transaction value reached RM196.83 billion, with 399,008 unit transactions recorded in 2023. This represents a 2.5% increase in volume and 9.9% in value compared to 2022. The residential property saw 250,586 unit transactions worth RM100.93 billion in 2023, increasing by 3.0% in volume and 7.1% in value compared to 2022. On the demand side, the total loans applied for the purchase of residential property slightly decreased by 0.7% as compared to 2022 while approved loans increased marginally by 3.1%. Despite the challenging global financial and economic environment, the property market managed to stay poised and resilient.

TINJAUAN STRATEGIK

STRATEGIC OUTLOOK



Walaupun menghadapi persekitaran luaran yang mencabar, pertumbuhan ekonomi Malaysia dijangka lebih kukuh dan berkembang antara 4% hingga 5%, disokong oleh perbelanjaan pengguna yang berdaya tahan, momentum pelaburan swasta dan infrastruktur yang berterusan.

Despite persistent challenges in the external environment, Malaysian economic growth is expected to strengthen, growing in the range of 4% to 5%, underpinned by resilient consumer spending, sustained private and infrastructure investment momentum.

Sektor hartanah telah mengekalkan momentum pemulihannya sejajar dengan pertumbuhan ekonomi. Inisiatif Belanjawan 2023 seperti pengecualian duti setem untuk pembeli rumah pertama untuk hartanah bernilai sehingga RM500,000 sehingga 31 Disember 2025 akan menyokong aktiviti pasaran hartanah, selain peningkatan dasar dan pelaksanaan inisiatif di bawah Rancangan Malaysia ke-12.

Pada 2023, sektor automotif Malaysia memecahkan rekod volum industri keseluruhan (TIV) sebanyak 11% berjumlah 799,731 unit, berbanding rekod sebelumnya sebanyak 721,177 unit pada 2022. Volum yang kukuh ini didorong oleh persekitaran rantai bekalan yang lebih baik, pelbagai pelancaran baharu, serta pemenuhan tempahan kereta bebas cukai. Selain itu, kedatangan baru pasaran kenderaan elektrik bateri (BEV) berjaya menarik pelanggan dan jualan yang lebih banyak. TIV pada 2H23 adalah 18% lebih tinggi berbanding TIV pada 1H23, berikutan desakan akhir oleh syarikat-syarikat untuk memenuhi pesanan pada 2H.

PERMINTAAN DOMESTIK YANG BERDAYA TAHAN DI SEBALIK KETIDAKTENTUAN PERSEKITARAN LUAR

IMF mengunjurkan pertumbuhan global perlahan kepada 3.2% pada 2024. Pengetatan dasar monetari di kebanyakan negara, kelembapan yang lebih meruncing dari jangkaan di China, pencerobohan di Ukraine, ketegangan dagangan AS-China, dan kesan peningkatan kadar faedah yang lebih teruk ke atas pasaran kewangan global merupakan di antara risiko penurunan dagangan global yang perlahan tahun ini. Namun, ketidakpastian dalam tinjauan global, ketidaktentuan kenaikan kadar faedah oleh Rizab Persekutuan AS, kegawatan sektor kewangan di AS dan Eropah, serta konflik geopolitik yang semakin runcing yang mengakibatkan peningkatan harga komoditi memberi cabaran kepada Malaysia. Walaupun menghadapi persekitaran luaran yang mencabar, pertumbuhan ekonomi Malaysia dijangka lebih kukuh dan berkembang antara 4% hingga 5%, disokong oleh perbelanjaan pengguna yang berdaya tahan, serta pemulihan dalam perkhidmatan berkaitan dagangan dan industri pembuatan iaitu pelancongan dan elektronik.

Penggunaan swasta dijangka kekal berdaya tahan pada 2024 pada 5.7%, disokong oleh peningkatan yang berterusan dalam pasaran buruh dan prospek pendapatan serta aktiviti ekonomi dan sosial domestik yang lebih kukuh. Selain itu, inisiatif kerajaan termasuk pemindahan tunai kepada kumpulan sasaran dan subsidi tersasar seperti yang digariskan dalam Belanjawan 2024 dijangka akan memperkukuhkan perbelanjaan isi rumah. Sementara itu, pelaburan swasta dijangka memacu sebanyak 6.1% pada 2024. Pertumbuhan ini selari dengan peningkatan persekitaran luar dan sentimen perniagaan yang lebih menggalakkan. Pelabur dijangka memberi tindakbalas positif kepada strategi-strategi dan langkah-langkah kerajaan bagi menarik pelaburan berteknologi tinggi dan bernilai tinggi, seperti yang digariskan di bawah Pelan Hala Tuju Peralihan Tenaga Negara (NETR) dan Pelan Induk Perindustrian Baharu (NIMP) 2030.

The property sector has sustained its recovery momentum in line with economic growth. Initiatives envisaged in Budget 2023 such as stamp duty exemptions for first-time house buyers for properties worth up to RM500,000 until 31 December 2025 will also help support property market activities, in addition to accommodating policies and the implementation of initiatives under the 12th Malaysia Plan.

Malaysia's automotive sector achieved a record breaking 2023 with total industry volume (TIV) at 11% of 799,731 units, from the previous record of 721,177 units in 2022. The strong volume was attributable to the better supply-chain environment, wide range of new launches and fulfilment of tax-free cars bookings. Furthermore, new entrants to the battery electric vehicle (BEV) market succeeded in attracting customers and drawing in more sales. Notably, 2H23 TIV was 18% higher than 1H23 TIV, considering the final push by companies to deliver the orders in the 2H.

RESILIENT DOMESTIC DEMAND AMIDST EXTERNAL UNCERTAINTIES

The IMF forecasts global growth to slow to 3.2% in 2024. The tightening of monetary policy in many countries, a sharper-than-expected slowdown in China, the invasion of Ukraine, US-China trade tensions, and a more severe impact of rising interest rates on global financial markets are among the downside risks to tepid global trade growth this year. Notwithstanding, the uncertainty in the global outlook, US Fed rate hike uncertainties, financial sector turmoil in the US and Europe, and worsening geopolitical conflict leading to higher commodity prices pose potential challenges to Malaysia. Despite persistent challenges in the external environment, Malaysian economic growth is expected to strengthen, growing in the range of 4% to 5%, underpinned by resilient consumer spending, sustained private and infrastructure investment momentum and recoveries in trade-related services and manufacturing industries, namely tourism and electronics.

Private consumption is expected to remain resilient in 2024 at 5.7%, supported by continued improvement in the labour market and income prospects as well as stronger domestic economic and social activities. In addition, government initiatives, including cash transfers to targeted groups and targeted subsidies outlined in Budget 2024 are envisaged to bolster household spending. Meanwhile, private investment is poised to accelerate further by 6.1% in 2024. This growth is closely aligned with an improved external environment and more favourable business sentiments. It is envisaged that investors will respond positively to the government's strategies and measures designed to attract high-tech and high-value investments, as outlined under The National Energy Transition Roadmap (NETR) and The New Industrial Master Plan (NIMP) 2030.



Selepas kenaikan kadar kumulatif sebanyak 125 mata asas yang menormalkan OPR kepada 3% pada Mei 2023, Bank Negara Malaysia (BNM) dijangka mengekalkan OPR pada 3% sepanjang 2024, mencerminkan komitmennya dalam menyokong pertumbuhan ekonomi di sebalik tekanan inflasi yang stabil.

After a cumulative rate hike of 125bps normalising OPR to 3% in May 2023, Bank Negara Malaysia (BNM) is expected to keep the OPR unchanged at 3% throughout 2024, reflecting its commitment to supporting economic growth amidst stable inflationary pressures.

Selepas kenaikan kadar kumulatif sebanyak 125 mata asas yang menormalkan OPR kepada 3% pada Mei 2023, Bank Negara Malaysia (BNM) dijangka mengekalkan OPR pada 3% sepanjang 2024, mencerminkan komitmennya dalam menyokong pertumbuhan ekonomi di sebalik tekanan inflasi yang stabil. Kadar inflasi diramalkan antara 2.0% to 3.5%, sebahagiannya disebabkan oleh jangkaan peralihan secara berperingkat ke arah mekanisme pelaksanaan subsidi bersasar bagi memastikan pengagihan sumber yang lebih saksama.

Pada 2024, sektor perbankan Malaysia, selaku peneraju ekonomi, dijangka mengalami peningkatan 4.5% hingga 5.5% dalam pertumbuhan pinjaman. Peluang yuran berpotensi meningkat dengan perbelanjaan kad kredit yang sihat dan peningkatan yuran berkaitan pinjaman. Di sebalik ketidakpastian persekitaran luar, pinjaman pengguna dijangka mengatasi pinjaman perniagaan. Begitu juga, Penarafan RAM menjangkakan pertumbuhan pinjaman sekitar 5% pada 2024, dengan pinjaman isi rumah dijangka terus menjadi pamacu utama, disokong oleh pasaran buruh yang kukuh. Tambahan lagi, kajian meramalkan peningkatan keuntungan bank yang sederhana ekoran margin pertumbuhan pinjaman yang lebih baik serta kemungkinan peruntukan yang lebih rendah.

Pasaran buruh dijangka terus kukuh pada 2024, disokong oleh momentum positif yang berterusan dalam ekonomi domestik dan pemulihan dagangan luar. Penciptaan pekerjaan dan kadar pengangguran dijangka kembali ke tahap pra-pandemik iaitu 3.3% pada 2024. Selain itu, inisiatif kerajaan mencipta pekerjaan dan tumpuan ke atas pelaksanaan program-program peningkatan kemahiran serta strategi-strategi untuk beralih struktur perindustrian ke arah teknologi akan meningkatkan lagi produktiviti buruh, sekaligus mengunjurkan kesinambungan momentum pemulihan pasca-pandemik serta pengembangan lanjut semua sektor ekonomi yang akan meningkatkan permintaan lebih ramai pekerja.

After a cumulative rate hike of 125bps normalising OPR to 3% in May 2023, Bank Negara Malaysia (BNM) is expected to keep the OPR unchanged at 3% throughout 2024, reflecting its commitment to supporting economic growth amidst stable inflationary pressures. The inflation rate is forecast to range from 2.0% to 3.5% in 2024, partly ascribed to the progressive adoption of a targeted subsidy mechanism aimed at promoting a more equitable resource distribution.

In 2024, the Malaysian banking sector, as a bellwether of the economy, is expected to see a 4.5% to 5.5% improvement in loan growth. Fee opportunities could improve from healthy credit card spending and a pick-up in loan-related fees. Amidst external uncertainties, consumer loans are expected to surpass business loans. Likewise, RAM Ratings foresees loan growth of around 5% in 2024, with household loans expected to continue being the primary driver, buoyed by strong labour market conditions. Furthermore, the research house predicts modest profit improvement in banks on account of marginally better loan growth and potentially lower provisions.

Labour market is predicted to strengthen further in 2024 underpinned by continuous upbeat momentum in the domestic economy and recovery in external trade. Healthy job creation and the unemployment rate projected to revert to pre-pandemic levels of 3.3% in 2024. In addition, the government's initiatives to create jobs and focus on the implementation of talent skills enhancement programmes and strategies to shift industrial structure towards technology-driven will further boost labour productivity, thus anticipating the post-pandemic recovery momentum to continue and all economic sectors to expand further, demanding more workers.

TINJAUAN STRATEGIK STRATEGIC OUTLOOK

Pasaran automatif dijangka menguncup sebanyak 4.3% pada 2024, dengan Persatuan Automatif Malaysia (MAA) mengunjurkan jumlah volum industri (TIV) sebanyak 765,000 unit. Tinjauan konservatif ini terhasil daripada normalisasi jualan kenderaan selepas tamat tempoh pengecualian SST serta jangkaan pelaksanaan mekanisme subsidi bersasar kerajaan, yang berkemungkinan mempercepatkan inflasi dan memberi impak negatif ke atas pendapatan boleh guna dan penggunaan swasta. Namun, insentif berkaitan kenderaan elektrik (EV) dalam Belanjawan 2024 akan menyokong pembangunan dan prospek jangka panjang sektor automobil. Insentif menerusi rebat serta pengecualian dan penolakan cukai akan meningkatkan kemampuan memiliki EV dan membolehkan sektor ini memperluaskan pasaran sasarannya.

Pada 2024, sektor hartanah dijangka kekal positif berdasarkan permohonan pinjaman terkini yang sihat, peningkatan pinjaman yang diluluskan, serta potensi projek-projek infrastruktur yang baharu. Menurut data BNM, permohonan pinjaman kumulatif untuk pembelian hartanah meningkat sebanyak 5.7% tahun-ke-tahun pada 2023 di mana minat pembelian hartanah kekal positif pasca pembukaan semula ekonomi dan sempadan negara. Sementara itu, pinjaman kumulatif yang diluluskan meningkat 7.3% pada 2023. Cadangan-cadangan utama berkaitan sektor hartanah yang diumumkan dalam Belanjawan 2024, seperti pelonggaran syarat-syarat untuk *Malaysia My Second Home* (MM2H), berpotensi menarik minat lebih ramai pembeli hartanah antarabangsa selain menangani isu hartanah tidak terjual di Malaysia, khususnya di Kuala Lumpur, Johor, dan Pulau Pinang. Selain itu, peruntukan skim jaminan pinjaman perumahan di bawah Skim Jaminan Kredit Perumahan (SJKP) akan meningkatkan akses kepada pembiayaan untuk pembeli rumah pertama. Pengkalan OPR akan memberi impak positif kepada pemulihan permintaan hartanah untuk baki tahun 2023 dan 2024, justeru membantu golongan B40 dan M40 memohon pinjaman selain mendorong lebih banyak pembelian rumah. Ini sejajar dengan usaha kerajaan meningkatkan ketersediaan perumahan mampu milik, seperti yang digariskan dalam Semakan Pertengahan Penggal Rancangan Malaysia ke-12 (12MP MTR) dan skim Kejiranan MADANI. Tambahan lagi, kerajaan akan terus menekankan penyediaan perumahan mampu milik selain memperkukuhkan segmen perumahan awam, termasuk penyediaan kemudahan yang lebih baik untuk perumahan awam. Kerajaan mungkin akan melibatkan pemaju swasta untuk mencapai matlamatnya menyediakan lebih banyak rumah mampu milik. Langkah ini bermanfaat untuk pemaju dengan pendedahan dalam segmen perumahan mampu milik.

Secara ringkasnya, ekonomi Malaysia dijangka mengalami pemulihan yang kukuh pada 2024. Semua sektor ekonomi dijangka menerima manfaat daripada dasar-dasar terkini seperti NETR, NIMP 2030, dan 12MP MTR, yang selari dengan rangka kerja Ekonomi MADANI. Melangkah ke hadapan, keberkesanan pelaksanaan dasar-dasar ini akan meningkatkan lagi pertumbuhan ekonomi dan daya tahan negara selain mengutamakan kebijakan Rakyat di kala Malaysia menghadapi cabaran-cabaran lanskap global.

The automotive market is projected to contract by 4.3% in 2024, with the Malaysian Automotive Association (MAA) forecasting total industry volume (TIV) at 765,000 units. The conservative outlook stems from normalisation of vehicle sales after the SST exemption expiry and the anticipated rollout of the government's targeted subsidy mechanism, which could potentially accelerate inflation while negatively impacting consumers' disposable income and private consumption. However, the electric vehicle (EV) -related incentives in Budget 2024 will support the development and long-term prospects of the automobile sector. Incentives through rebates, tax relief, and deductions will increase EV affordability and enable the sector to expand its target market.

Ekonomi Malaysia dijangka mengalami pemulihan yang kukuh pada 2024. Semua sektor ekonomi dijangka menerima manfaat daripada dasar-dasar terkini seperti NETR, NIMP 2030, dan 12MP MTR, yang selari dengan rangka kerja Ekonomi MADANI.

The Malaysian economy is poised for a steady recovery in 2024. All economic sectors are expected to benefit from the recent policies such as NETR, NIMP 2030 and 12MP MTR, which are in tandem with the Ekonomi MADANI framework.

The property sector in 2024 is expected to remain positive based on the current healthy loan applications, higher approved loans, and potential new infrastructure projects. According to data released by BNM, cumulative loan applications for the purchase of property increased by 5.7% year-on-year in 2023 as buying interest on properties remained healthy post-reopening of the economy and country borders. Meanwhile, cumulative approved loans increased by 7.3% in 2023. On the other hand, key proposals related to the property sector that were announced in Budget 2024, such as the relaxation of conditions for Malaysia My Second Home (MM2H), are likely to attract more international property purchasers and address overhang issues in Malaysia, particularly in Kuala Lumpur, Johor, and Penang. Additionally, the provision of house loan guarantee schemes under the Skim Jaminan Kredit Perumahan (SJKP) will make financing more accessible to first-time house buyers. The unchanged OPR should bode well

for a recovery in demand for property for the rest of 2023 and 2024, thus helping the B40 and M40 to be better positioned to apply for loans and encourage more home purchases. This also aligns with the government's endeavours to increase the availability of affordable housing, as outlined in the 12th Malaysia Plan Mid-Term Review (12MP MTR) and the MADANI Neighbourhood scheme. In addition, the government may continue to emphasis on providing affordable housing as well as strengthening the public housing segment, including providing better amenities for public housing. The government may rope in private developers to achieve its goal in providing more affordable homes. This could benefit developers with exposure in the affordable housing segment.

In a nutshell, the Malaysian economy is poised for a steady recovery in 2024. All economic sectors are expected to benefit from the recent policies such as NETR, NIMP 2030 and 12MP MTR, which are in tandem with the Ekonomi MADANI framework. Looking ahead, effective implementation of these policies will further enhance the nation's economic growth and resilience and prioritise the welfare of the Rakyat as Malaysia navigates through the challenging global landscape.

BSN PADA 2024: PRESTASI YANG MAMPAN

Bagi tahun 2024, BSN akan melaksanakan strategi komprehensif selari dengan matlamatnya untuk terus maju ke hadapan.

Komitmen kepada kecemerlangan operasi menjadi fokus utama kami, dengan pendekatan dwi-transformasi yang bakal membentuk semula lanskap operasi. Secara dalaman, integrasi elemen-elemen 5C bakal merevolusikan dinamik kerja di BSN. Transformasi ini bermatlamat memfokuskan semula kakitangan BSN ke arah kecemerlangan operasi menerusi peningkatan proses yang teliti, sejajar dengan komitmen organisasi terhadap kebolehsuaian dan kecekapan. Dalam usaha transformatif ini, BSN akan merevolusikan lanskap perbankanannya menerusi inovasi perbankan digital yang teguh. Evolusi ke arah inovasi perbankan digital dan perkhidmatan nilai tambah ini akan dilaksanakan secara berperingkat, bagi memastikan ia sejajar dengan ketersediaan Insan, Proses, dan Teknologi. Transformasi IT bertindak sebagai asas penting, menyediakan pendorong yang kukuh dan stabil bagi menyokong kemajuan digital dan operasi menerusi arkitektur perusahaan. Integrasi strategik ini memastikan kebolehsuaian dan kestabilan dalam lanskap yang pantas berubah, membentuk tunjang usaha transformasi BSN.

Pada masa sama, tumpuan strategik BSN ke atas pertumbuhan aset dan liabiliti telah mengutuhkannya di pasaran. Bagi meningkatkan pertumbuhan dalam Aset, Liabiliti, dan Pendapatan Berasaskan Yuran, BSN memberikan tumpuan secara strategik ke arah Inovasi Produk, Kerjasama, dan Kempen Taktikal. Prinsip asas *Optimise, Innovate dan Scale Up* telah diterapkan untuk mendapatkan kesan yang optima.

Dalam memenuhi mandatnya, BSN terus berusaha mencapai penyelesaian inovatif dan mewujudkan kerjasama strategik dengan kerajaan, pihak berkepentingan, dan masyarakat setempat. Dengan memanfaatkan teknologi, membina kerjasama strategik, dan membangunkan produk-produk kewangan bersesuaian, BSN akan memperluaskan jangkauannya ke kawasan pedalaman, memastikan akses kewangan yang inklusif, dan memastikan tiada rakyat terkecuali daripada menerima manfaat produk-produk kami. Sehingga hari ini, kami mempunyai 387 cawangan (208 di bandar; 179 di luar bandar) dengan liputan perkhidmatan di 95.8% mukim, 10 Cawangan Bank Bergerak (CBB), 54.3% bahagian pasaran Kewangan Mikro, dan 2,398 EB. Bank akan terus mengukuhkan kedudukannya dengan sokongan pihak berkepentingan dalaman serta pelanggan setia kami.

Mendokong tonggak tadbir urus dan integriti, fungsi-fungsi kawalan audit, risiko, dan pematuhan kekal teguh dengan komitmen mereka. Tumpuan Pematuhan merangkumi digitalisasi dan pengurusan penipuan, disokong oleh usaha berterusan program-program latihan dan kesedaran. Pensijilan dalaman AML/CFT, strategi pengurusan penipuan berpusat, dan proses-proses pematuhan yang diselaraskan menyumbang kepada pengurusan risiko yang mantap.

Inisiatif-inisiatif pengurusan risiko pula merangkumi penambahbaikan kad skor, ujian tekanan risiko iklim, perlindungan kecairan, automasi proses risiko operasi, peningkatan keselamatan siber, dan sokongan ketersediaan Perbankan Islam.

Selain itu, inisiatif-inisiatif sumber manusia mencerminkan dedikasi kami dalam membina sebuah organisasi yang mampan, memupuk bakat, dan memupuk budaya yang selari dengan visi jangka panjang kami. Pendekatan holistik ini menjadikan BSN peneraju inovasi dan daya tahan, yang bersedia menghadapi kesukaran lanskap kewangan pada tahun mendatang.

BSN IN 2024: SUSTAINABLE PERFORMANCE

As we stand at the threshold of 2024, BSN's vision is resolute and forward-focused, encapsulating a comprehensive strategy for the year.

Our commitment to operational excellence takes center stage, with a dual transformation approach poised to reshape the operational landscape. Internally, the integration of the 5Cs elements is set to revolutionize the working dynamics within BSN. This transformation aims to refocus BSN staff towards operational excellence through meticulous process improvements, aligning with the organisation's commitment to adaptability and efficiency. Embarking on a transformative journey, BSN is poised to revolutionize its banking landscape through a robust digital banking proposition. This evolution towards digital banking innovation and value-added services unfolds methodically in phased stages, ensuring scalability proportionate to People, Processes, and Technology readiness. The IT transformation serves as a foundational pillar, providing a solid and stable enabler to support digital and operational advancements through enterprise architecture. This strategic integration ensures adaptability and stability in a rapidly evolving landscape, forming the backbone of BSN's transformation journey.

Simultaneously, BSN's strategic focus on robust growth across assets and liabilities promises dynamic market positioning. To propel robust growth in Asset, Liability, and Fee-Based Income, the business is strategically pivoting its focus towards Product Innovation, Collaborations, and Tactical Campaigns. The foundational principles of *Optimise, Innovate, and Scale Up* have been ingrained for optimal outcomes.

In fulfilling its mandate, BSN unwaveringly pursues innovative solutions and establishes strategic partnerships with the government, stakeholders, and local communities. Leveraging on technology, forging strategic alliances, and designing customized financial products, BSN is dedicated to extending its reach to the remotest areas, ensuring inclusive financial access and leaving no one underserved or excluded from the benefits of our offerings. To-date, we are present at 387 branches (208 urban; 179 rural) with 95.8% mukims served, 10 *Cawangan Bank Bergerak (CBB)*, 54.3% market share on Micro Finance and 2,398 EBs. The Bank will continue to grow from strength to strength with the support from not only our internal stakeholders but also from our loyal customers'.

Upholding the pillars of governance and integrity, control functions in audit, risk, and compliance remain steadfast in their commitment. The focus on Compliance entails digitalization and fraud management, bolstered by continuous efforts in training and awareness programmes. Internal AML/CFT certification, centralized fraud management strategy, and streamlined compliance processes contribute to robust risk management.

Risk management initiatives on the other hand encompass refinement of scorecards, climate risk stress testing, safeguarding liquidity, operational risk process automation, cybersecurity enhancements, and support for Islamic Banking readiness.

Additionally, our human resource initiatives echo our dedication to building a sustainable organisation, nurturing talent, and fostering a culture aligned with our long-term vision. This holistic approach positions BSN at the forefront of innovation and resilience, ready to navigate the complexities of the financial landscape in the year ahead.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

January

January

PELANCARAN HADIAH BAHARU BSN SSP 2023

Acara pelancaran hadiah baharu BSN Sijil Simpanan Premium (SSP) 2023 telah berlangsung pada 5 - 8 Januari 2023 di AEON Mall, AU2, Setiawangsa, Kuala Lumpur.

Kempen BSN SSP ini telah melahirkan seramai 83 jutawan setakat Disember 2022. Pembaharuan yang dilaksanakan pada tahun 2023 adalah dengan menyediakan hadiah baharu melalui kategori cabutan lain.

Selain menawarkan hadiah berjumlah RM1 juta, kereta mewah seperti BMW X5, BMW 320i M Sport, kereta Myvi dan pelbagai hadiah lumayan yang lain juga ditawarkan.



LAUNCH OF NEW BSN SSP PRIZE 2023

The launching of the new BSN SSP 2023 prize was held on 5 - 8 January at AEON Mall, AU2, Setiawangsa, Kuala Lumpur.

The BSN SSP campaign has produced 83 millionaires as of December 2022. In 2023, a new prize was introduced in other draw categories.

Apart from the RM1 million prize money, also offered are luxury cars including a BMW X5, BMW 320i M Sport, MyVi and other lucrative prizes.

April

April

MEMORANDUM PERSEFAHAMAN ANTARA BSN DAN PKNS

Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor (PKNS) bekerjasama dengan Bank Simpanan Nasional (BSN) dalam memeterai Memorandum Persefahaman (MoU) menerusi penawaran kemudahan pembiayaan perumahan kepada pembeli rumah PKNS yang sekali gus membuka peluang kepada mereka untuk memenangi hadiah kelengkapan rumah berharga sehingga RM50,000.

Kerjasama strategik ini membolehkan kedua pihak memperoleh manfaat bersama dalam usaha meningkatkan kemajuan sektor perumahan khususnya di negeri Selangor di bawah pembangunan PKNS dengan tawaran pakej pembiayaan yang komprehensif dari BSN meliputi projek pembangunan hartanah PKNS yang telah siap atau sedang dibina.

MoU itu ditandatangani oleh Ketua Pegawai Eksekutif PKNS, Dato' Mahmud bin Abbas manakala BSN diwakili oleh Ketua Pegawai Eksekutifnya, Jay Khairil di Ibu Pejabat PKNS, Shah Alam.



MEMORANDUM OF UNDERSTANDING BETWEEN BSN AND PKNS

Perbadanan Kemajuan Negeri Selangor (PKNS) and Bank Simpanan Nasional (BSN) signed a Memorandum of Understanding (MoU) via the offering of a housing financing facility to buyers of PKNS houses, which also gave them the opportunity to win house appliances worth up to RM50,000.

This strategic cooperation enables both parties to benefit from the advancement in the housing sector particularly in Selangor under PKNS with a comprehensive financing package from BSN which covers property development projects under PKNS that have been completed or are under construction.

The MoU was signed by the CEO of PKNS, Dato' Mahmud bin Abbas while BSN was represented by its CEO, Jay Khairil at the PKNS Headquarters, Shah Alam.

MEMORANDUM PERSEFAHAMAN ANTARA BSN DAN ANAK SYARIKAT ANDALUSIA

Bank Simpanan Nasional (BSN) melebarkan jaringan kerjasama strategik dengan memeterai perjanjian persefahaman (MoU) bersama empat (4) lagi syarikat berdaftar di bawah Kementerian Pelancongan iaitu Maqbul Travel & Tours Sdn. Bhd, Labbaik Travel & Tours Sdn. Bhd, Fa Izin International Travel & Tours Sdn. Bhd dan Mahabbaten Travel & Tours Sdn. Bhd.

MoU ini bertujuan untuk melaksanakan pakej pembiayaan peribadi patuh syariah bagi ibadah umrah dan pelancongan mesra muslim. Sebelum ini, BSN telah menjalinkan kerjasama strategik bersama dua (2) syarikat pelancongan bagi menawarkan pakej pembiayaan peribadi yang sama menjadikan jumlah keseluruhan sebanyak enam (6) syarikat.

Perjanjian persefahaman ini telah ditandatangani oleh Mujibburrahman Abd Rashid, Ketua Pegawai Perniagaan BSN bersama Firdaus Hamdi Ibrahim, Pengarah Urusan Maqbul Travel & Tours Sdn. Bhd; Ustaz Muhidin Mokter, Pengarah Urusan Labbaik Travel & Tours Sdn. Bhd; Encik Farid bin Shukor, Pengarah Operasi Fa Izin International Travel & Tours Sdn. Bhd dan Haji Redzwan Idris, Pengarah Urusan Mahabbaten Travel & Tours Sdn. Bhd.



MEMORANDUM OF UNDERSTANDING BETWEEN BSN AND THE SUBSIDIARY OF ANDALUSIA

BSN expanded its strategic cooperation network with the signing of an MoU with another four (4) companies registered under the Ministry of Tourism namely Maqbul Travel & Tours Sdn. Bhd, Labbaik Travel & Tours Sdn. Bhd, Fa Izin International Travel & Tours Sdn. Bhd, and Mahabbaten Travel & Tours Sdn. Bhd.

The MoU aims to implement a Shariah-compliant personal financing package for umrah and Muslim-friendly tourism. Before this, BSN had collaborated strategically with two (2) tourism companies in offering the same personal financing package, thus making it a total of six (6) companies.

The MoU was signed by Mujibburrahman Abd Rashid, the CEO of BSN and Firdaus Hamdi Ibrahim, Managing Director of Maqbul Travel & Tours Sdn. Bhd; Ustaz Muhidin Mokter, Managing Director of Labbaik Travel & Tours Sdn. Bhd; Encik Farid bin Shukor, Operations Director of Fa Izin International Travel & Tours Sdn. Bhd, and Haji Redzwan Idris, Managing Director of Mahabbaten Travel & Tours Sdn. Bhd.

MEMORANDUM PERSEFAHAMAN ANTARA BSN DAN UPSI

Bank Simpanan Nasional (BSN) dan Universiti Pendidikan Sultan Idris (UPSI) hari ini memeterai memorandum persefahaman (MoU) bagi menyediakan produk Pembiayaan Lepas Ijazah, Pembiayaan Kakitangan dan Kad Korporat yang berlangsung di Hotel Scholar Suite, UPSI Tanjung Malim. MoU tersebut telah ditandatangani oleh Jay Khairil, Ketua Eksekutif BSN dan Profesor Dato' Dr. Md Amin bin Md Taff, Naib Canselor UPSI.

Melalui kerjasama ini, BSN menawarkan produk pembiayaan peribadi tanpa cagaran iaitu 'BSN MyRinggit/i - Postgraduate' khusus bagi bakal pelajar yang ingin melanjutkan pengajian di UPSI. Inisiatif ini adalah hasil keprihatinan kedua-dua pihak dalam menangani kesukaran yang dihadapi oleh pelajar dari segmen tertentu untuk mendapatkan pembiayaan bagi menampung kos pengajian mereka.

"BSN sentiasa mempelbagaikan penawaran produk dan perkhidmatan kami demi memenuhi keperluan pelanggan dari pelbagai segmen. Ini adalah selaras dengan visi kami iaitu 'Tiada Rakyat Malaysia Yang Ketinggalan'.



MEMORANDUM OF UNDERSTANDING BETWEEN BSN AND UPSI

BSN and UPSI signed an MoU for the Graduate Financing, Staff Financing, and Corporate Card products at the Scholar Suite Hotel, UPSI Tanjung Malim. The MoU was signed by Jay Khairil, CEO of BSN and Professor Dato' Dr Md Amin bin Md Taff, the Vice Chancellor of UPSI.

Through this cooperation, BSN offers a personal financing product without collateral namely BSN MyRinggit/i - Postgraduate especially for new students at UPSI. This initiative is the result of both parties' concern of students from certain segments in securing financing for their studies.

BSN continues to diversify its product and service offerings so as to meet the needs of customers from various segments. This is in line with our vision of 'No Malaysians Left Behind'.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

August
Ogos

PELANCARAN PROGRAM CASHLESS SOCIETY PULAU TIOMAN

Program Cashless Society Pulau Tioman adalah kerjasama antara Bank Simpanan Nasional (BSN) dan Lembaga Pembangunan Tioman serta mendapat sokongan daripada Bank Negara Malaysia (BNM), Malaysia Productivity Corporation (MPC), Suruhanjaya Komunikasi Dan Multimedia Malaysia dan Jabatan Perikanan Malaysia.

Cashless Society Pulau Tioman diperkenalkan bagi mewujudkan budaya niaga berakaun dan tanpa tunai yang akan dapat membantu peniaga menguruskan kewangan dengan lebih baik berbanding urus niaga tunai dan memudahkan para penduduk dalam urusan harian dan pelancong berbelanja tanpa memikirkan kekurangan wang tunai ketika bercuti.

Melalui inisiatif ini, para peniaga menggunakan kemudahan seperti terminal POS BSN sebagai medium perniagaan urus niaga agar perniagaan boleh dikembangkan sejajar dengan kehendak teknologi masa kini.

LAUNCH OF CASHLESS SOCIETY PROGRAM IN PULAU TIOMAN

This program is a collaboration between BSN and Lembaga Pembangunan Tioman, supported by Bank Negara Malaysia (BNM), Malaysia Productivity Corporation (MPC), the Malaysian Communication and Multimedia Commission, and Fisheries Department of Malaysia.

Cashless Society Pulau Tioman was introduced to create a culture of accounting and cashless business which would help merchants in managing their finances better as opposed to cash transactions and ease the community's daily transactions and tourists' spending without worrying about shortage of cash during their holiday.

Via this initiative, merchants can use facilities such as BSN's POS Terminal as their business medium for transactions so that they can expand their business in line with the demands of current technology.



August
Ogos

MEMORANDUM PERSEFAHAMAN ANTARA BSN DAN VISA

Bank Simpanan Nasional (BSN) menjalin hubungan strategik dengan Visa untuk memulakan kerjasama bagi menggalakkan e-Dagang dalam kalangan perusahaan mikro, kecil dan sederhana (PMKS).

Menerusi kerjasama ini, BSN dan Visa komited untuk memupuk pembangunan PMKS melalui penganjuran program latihan perdagangan digital 'Accelerate My Business' (AMB).

Seramai 750 PMKS BSN terpilih akan mengikuti 27 sesi latihan komprehensif yang dibahagiakan kepada dua bengkel modul bagi mengembangkan perniagaan mereka ke tahap lebih tinggi di 13 lokasi seluruh negara, termasuk Sabah dan Sarawak.

MEMORANDUM OF UNDERSTANDING BETWEEN BSN AND VISA

BSN cooperated strategically with VISA to promote e-Commerce among micro, small, and medium entrepreneurs (MSME).

Via this cooperation, BSN and VISA are committed to nurture the development of MSMEs through the digital commerce training programme, Accelerate My Business (AMB).

A total of 750 BSN MSMEs were selected to participate in 27 comprehensive training sessions, grouped into two workshop modules, to expand their business to 13 locations nationwide, including Sabah and Sarawak.



MEMORANDUM PERSEFAHAMAN ANTARA BSN DAN AMBANK

Bank Simpanan Nasional dan AmBank menandatangani MoU untuk bekerjasama dalam mewujudkan Bengkel Pembangunan Keusahawanan melalui “Program Memperkukuh MSMEs” dalam memberi dorongan kepada PKS-Mikro ke tahap seterusnya.

Program Memperkukuh MSMEs bertujuan untuk mempersiapkan para peserta dengan ilmu celik kewangan, pengurusan kewangan, pengurusan perniagaan, pengurusan operasi dan pengetahuan transformasi digital.

Melalui program ini, peserta cemerlang akan diberikan anugerah PKS-Mikro modul perniagaan terbaik di samping membuka peluang kepada graduan PKS-Mikro yang layak untuk menikmati tawaran produk kewangan istimewa daripada AmBank.



MEMORANDUM OF UNDERSTANDING BETWEEN BSN AND AMBANK

BSN and AmBank signed an MoU to cooperate in creating an Entrepreneur Development Workshop via the MSME Strengthening Programme in the effort to support the development of MSMEs to the next level.

The Programme aims to equip the participants with the knowledge of financial literacy, financial management, business management, operational management, and digital transformation.

Through this programme, outstanding participants are given the Best Business Modul MSME Award, apart from having the opportunity to enjoy special financial product offerings from AmBank for eligible MSME graduates.

PERLUAS HAB BSN SEKOLAH TANPA TUNAI DI KUALA LUMPUR

Bank Simpanan Nasional meneruskan lagi komitmen dalam memperkasakan pendidikan kewangan secara digital dengan memperluaskan Sekolah Tanpa Tunai di Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur sebagai hab terbaharu. “Era baharu, era ‘cashless’ akan mengubah kaedah pembayaran sedia ada di kantin sekolah, kedai buku dan koperasi kepada pembayaran tanpa tunai.



BSN meneruskan inisiatif yang sama di Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur dengan menghimpunkan lebih daripada 250 orang wakil daripada 24 buah sekolah asrama harian yang terdiri daripada pengetua, guru penyalaras, wakil kantin sekolah, koperasi sekolah dan murid-murid untuk mendengar penerangan berkaitan kelebihan Sekolah Tanpa Tunai BSN di Sekolah Seni Malaysia, Kuala Lumpur.

BSN juga telah memperkenalkan pendaftaran Perbankan Internet myBSN kepada pelajar sekolah menengah berumur 13 tahun ke atas bagi memudahkan mereka memantau perbelanjaan harian, membuat pembelian dalam talian, menyemak baki dan tambah nilai telefon bimbit.

EXPANSION OF BSN'S HUB FOR CASHLESS SCHOOLS IN KUALA LUMPUR

BSN continues to empower digital financial education by expanding the Cashless School Hub to the Federal Territory of Kuala Lumpur. The new cashless era will change the existing method of payment at school canteens, book stores, and cooperatives to cashless payments.

BSN continued the same initiative in the Federal Territory of Kuala Lumpur by gathering over 250 representatives from 24 boarding schools namely principals, coordinating teachers, canteen representatives, cooperatives and students to listen to talks about the benefits of BSN's Cashless Schools at Sekolah Seni Malaysia, Kuala Lumpur.

BSN also introduced the registration for myBSN Internet Banking to secondary students aged 13 and above to enable them to monitor their daily expenses, make purchases online, check their balance, and top-up their mobile phone credit.

LAPORAN AKTIVITI

ACTIVITY REPORT

Oktober

Oktober

MEMORANDUM PERSEFAHAMAN ANTARA BSN DAN UNISZA

Bank Simpanan Nasional (BSN) dan Universiti Sultan Zainal Abidin (UniZA) hari ini memeterai memorandum persefahaman (MoU) bagi menyediakan kemudahan pembiayaan pendidikan, pembiayaan kakitangan dan pembangunan usahawan.

BSN menawarkan pembiayaan peribadi tanpa cagaran iaitu 'BSN MyRinggit/i' - Postgraduate kepada individu yang sedang bekerja dan ingin menyambung pengajian di UniZA secara separuh masa.

MoU antara BSN dan UniZA turut melibatkan kerjasama berkaitan Pusat Pembangunan Keusahawanan UniZA yang bertujuan untuk meningkatkan kemahiran dan pengetahuan pelajar dalam bidang keusahawanan.



MEMORANDUM OF UNDERSTANDING BETWEEN BSN AND UNISZA

BSN and Universiti Sultan Zainal Abidin (UniZA) signed an MoU to provide education financing, staff financing, and entrepreneur development facilities.

BSN is offering personal financing without collateral namely BSN MyRinggit/i - Pasca Siswazah to working individuals who intend to continue their studies at UniZA full time.

The MoU also entails cooperation regarding UniZA's Entrepreneurship Development Centre which aims to increase the entrepreneurial skills and knowledge of students.

November

November

MEMORANDUM PERSEFAHAMAN ANTARA BSN DAN YAYASAN WAQAF MALAYSIA (YWM)

Bank Simpanan Nasional dan Yayasan Waqaf Malaysian menjalinkan kerjasama strategik dalam mempertingkatkan kutipan wakaf tunai Malaysia serta membuka peluang dan ruang kepada masyarakat untuk turut serta mengimarahkan ibadah wakaf menerusi platform perbankan di BSN.

Menerusi jalinan kerjasama strategik antara YWM dan BSN ini, penyediaan kepelbagaian platform pewakafan oleh BSN seperti Ejen Bank BSN (EB BSN), JomPay, ATM atau CDM, Perbankan Internet myBSN, e-biller dan melalui kaunter di Cawangan BSN bakal memudahkan akses kepada setiap lapisan masyarakat tidak kira di bandar atau luar bandar untuk berwakaf.



Setiap sumbangan wakaf terkumpul menerusi kerjasama ini akan ditukar kepada aset tetap (yang merupakan 'ayn wakaf) yang akan memberikan impak dan manfaat kepada masyarakat secara keseluruhannya.

MEMORANDUM OF UNDERSTANDING BETWEEN BSN AND YAYASAN WAQF MALAYSIA (YWM)

BSN and YWM signed a strategic cooperation to increase the collection of cash waqf in Malaysia and to provide opportunity for the society to participate in waqf via BSN's banking platform.

Through this strategic partnership, BSN's various waqf platforms such as EB BSN, JomPay, ATM or CDM, myBSN Internet Banking, e-biller and branches will ease waqf access for all levels of society, be it in the urban or rural areas.

All waqf donation collected through this cooperation will be turned into fixed assets (ayn waqf) which will be impactful and beneficial for the general public.

BSN CARE

BSN CARE



PENDIDIKAN
EDUCATION



KESIHATAN & KESELAMATAN
HEALTH & SAFETY



KOMUNITI
COMMUNITY



SUKAN
SPORT

BSN CARE

BSN CARE



PENDIDIKAN/ EDUCATION



Bank Simpanan Nasional (BSN), menerusi program BSN Care, telah menyumbang lebih RM700,000.00 bagi tahun kewangan 2023 di bawah segmen Pendidikan. Bantuan kewangan ini diperuntukkan kepada organisasi-organisasi bukan kerajaan (NGOs), sekolah-sekolah dan entiti-entiti khusus untuk membantu para pelajar dari keluarga berpendapatan rendah, terutamanya kumpulan B40, agar mereka mendapat akses kepada pendidikan yang berkualiti.

Komitmen ini mencerminkan usaha BSN dalam meneraju pelbagai inisiatif pendidikan di mana ia bukan sahaja untuk mengekalkan tetapi juga meningkatkan prospek generasi muda menerusi peluang-peluang pendidikan berkualiti yang berterusan selain merealisasikan potensi akademik mereka. Segmen Pendidikan merangkumi spektrum yang luas, melibatkan para pelajar daripada keluarga berpendapatan rendah, berkeperluan khas dan yang menetap di kawasan luar bandar, termasuk Sabah dan Sarawak. Antara inisiatif yang telah dilaksanakan di bawah segmen Pendidikan BSN Care adalah:

- **'BSN Care Jom to School 2023 – BSN Keeps Schools in Shape'**

BSN telah menyumbang RM500,000.00 kepada 25 buah sekolah terpilih di seluruh negara menerusi program 'BSN Care Jom to School 2023 - BSN Keeps Schools in Shape'. Bantuan kewangan ini adalah khusus untuk mempertingkatkan prasarana sekolah dan bagi memenuhi pelbagai keperluan untuk mewujudkan persekitaran pembelajaran yang kondusif seperti pembaikan bilik sukan sekolah, pemasangan sistem penghawa dingin, pengubahsuaian dewan dan lain-lain keperluan penting.

- **Sumbangan untuk SK Pulau Pababag Semporna, Sabah**

BSN menerusi inisiatif BSN Care telah menghulurkan bantuan kepada SK Pulau Pababag di Semporna, Sabah, berikutan insiden runtuh jeti pada 30 Januari 2023 di mana guru-guru sekolah tersebut telah menyelamatkan para pelajar daripada hanyut di bawa arus. BSN justeru menghulurkan bantuan untuk para pelajar dan guru-guru yang terkesan dengan menyumbang RM10,000.00 kepada 25 pelajar yang terlibat. Para pelajar telah menerima sumbangan berbentuk uniform sekolah baharu dan lain-lain keperluan persekolahan. Selain itu, setiap pelajar terlibat menerima beg galas BSN Care yang dilengkapi dengan barangan keperluan asas.



Bank Simpanan Nasional (BSN), through its BSN Care programme, has contributed more than RM700,000.00 in the fiscal year of 2023 under the Education pillar. This financial support strategically allocated to non-governmental organisations (NGOs), schools and entities dedicated to assisting students from low-income families, particularly those classified as B40, ensuring their access to quality education.

This commitment epitomises an enduring effort by BSN to champion diverse educational initiatives, aiming not only to sustain but also to enhance the prospects of the younger generation by providing them with continuous opportunities for quality education and the realisation of their academic potential. The Education pillar extends its impactful benefits to a broad spectrum, encompassing students from low-income families, those with special needs and students residing in rural areas, including Sabah and Sarawak. Some of the initiatives executed under the BSN Care Education pillar include:

- **'BSN Care Jom to School 2023 – BSN Keeps Schools in Shape'**

BSN extended its philanthropic support by generously contributing RM500,000.00 to 25 schools nationwide through its 'BSN Care Jom to School 2023 - BSN Keeps Schools in Shape' programme. This financial aid is meticulously directed towards improving school infrastructure and addressing diverse needs including but not limited to enhancing a conducive study environment such as the restoration of school sport's locker room, installation of air conditioning system, refurbishment of hall and other vital necessities.

- **Donation to SK Pulau Pababag Semporna, Sabah**

BSN through BSN Care initiative providing its support to SK Pulau Pababag in Semporna, Sabah, following a jetty collapse incident on 30 January 2023 where teachers bravely rescued students from the current. BSN stepped in to assist the affected students and teachers by donating RM10,000.00 to the 25 students involved. This contribution enabled the students to acquire new school uniforms and other school-related needs. Additionally, each student received a BSN Care backpack containing essential items.



PENDIDIKAN/ EDUCATION

Majlis penyerahan sumbangan telah dijalankan dengan sokongan BSN Sabah bagi memastikan bahawa sumbangan tersebut sampai kepada penerima. Bagi mengiktiraf keberanian para guru terbabit, BSN turut menyumbang BSN SSP bernilai RM500.00 kepada dua (2) orang guru tersebut.

• Sumbangan BSN Care untuk SMK Tekek Pulau Tioman

Dengan kemajuan teknologi, pendekatan konsep tanpa tunai adalah penting untuk mencapai agenda pembangunan negara. Sekolah Menengah Kebangsaan Tekek (SMK Tekek), sebuah sekolah menengah di Kampung Tekek, Pulau Tioman dengan jumlah pelajar seramai 158 orang telah mengambil bahagian secara aktif dalam program Sekolah Tanpa Tunai BSN, mencerminkan komitmen berterusan BSN terhadap urus niaga digital serta meningkatkan keterangkuman kewangan.

Setakat Julai 2023, kesemua pelajar di SMK Tekek telah menyertai program ini. Pencapaian ini menggariskan kerjasama teguh di antara SMK Tekek dan BSN dalam memastikan para pelajar mempunyai akses kepada perkhidmatan perbankan digital serta program-program celik kewangan yang komprehensif. Bagi menyokong inisiatif ini, BSN menyumbang RM10,000.00 bagi meningkatkan persekitaran pembelajaran dan memupuk pembangunan para pelajar selaras dengan segmen Pendidikan BSN Care.

The handover ceremony was successfully conducted with the support of the BSN Sabah team, ensuring that the donations reached the deserving recipients. Recognising the exceptional bravery of the teachers, BSN expressed gratitude by donating RM500.00 worth of BSN SSP to each of the two (2) teachers involved.

• BSN Care Donation to SMK Tekek Pulau Tioman

With the advancement of technology, embracing a cashless approach is integral to the nation's agenda. Sekolah Menengah Kebangsaan Tekek (SMK Tekek), a secondary school located in Kampung Tekek, Pulau Tioman, catering to 158 students has actively participated in the BSN Cashless School programme demonstrating its commitment to adopting digital transactions and promoting financial inclusion.

As of July 2023, SMK Tekek has achieved full enrollment, with all of its students now part of the programme. This notable achievement underscores a robust partnership between SMK Tekek and BSN, ensuring students have access to digital banking services and comprehensive financial literacy programmes. In support of this initiative, BSN has donated RM10,000.00 to enhancing the learning environment and fostering the overall development of the students, aligning with the Education pillar of BSN Care.



BSN CARE

BSN CARE



PENDIDIKAN/ EDUCATION

• Sumbangan BSN Care untuk Persatuan Lestari Hijau Pulau Pinang (GREW)

Dalam misi BSN mempertingkatkan pendidikan demi masa hadapan yang mampan, kerjasama dengan Persatuan Pendidik Lestari Hijau Pulau Pinang (GREW) telah dilaksanakan bagi memupuk Pendidikan untuk Pembangunan Mampan (ESD) dalam kalangan pelajar sekolah rendah dan menengah.

Menyedari peranan penting ESD dalam membentuk masyarakat yang bertanggungjawab, kerjasama strategik di antara BSN dan GREW dalam memajukan Program *Eco-School* di Pulau Pinang bermatlamat memperkukuhkan impak kemampanan sekali gus menyumbang kepada masa hadapan yang positif. Kerjasama ini memperkasa GREW dalam mendidik para pelajar dari Sekolah-Sekolah Angkat BSN mengenai prinsip alam sekitar, sosial dan tadbir urus (ESG). Empat (4) Sekolah Angkat BSN telah dipilih untuk menyertai bengkel-bengkel yang disokong oleh GREW, bagi mendorong para pelajar terbabit untuk mendukung amalan kemampanan.

Komitmen ini jelas dilihat menerusi penyertaan aktif dalam pelbagai inisiatif seperti kempen kitar semula, pembersihan pantai, sesi perkongsian dan bengkel-bengkel pembelajaran. Kesemua aktiviti ini menunjukkan komitmen berterusan BSN dalam mempersiapkan anak-anak muda dengan pengetahuan dan nilai-nilai penting demi kelestarian masa hadapan.

Program ini selari dengan komitmen Bank terhadap prinsip-prinsip ESG. Dengan meneraju dan menyokong program ini, BSN bukan sahaja menyumbang kepada kesejahteraan masyarakat, tetapi juga memperkukuhkan rangka kerja ESG, justeru mencerminkan komitmennya terhadap amalan-amalan perbankan yang mampan dan bertanggungjawab.

Komitmen teguh BSN kepada inisiatif-inisiatif ini membuktikan komitmen Bank dalam mencipta masa hadapan yang lebih baik untuk semua menerusi transformasi pendidikan. Usaha ini bukan sahaja selari dengan nilai organisasi BSN, tetapi juga menggariskan misi Bank dalam memberi impak yang positif kepada masyarakat, mempertingkatkan standard pendidikan dan memupuk peluang pembelajaran yang sama rata untuk para pelajar merentasi demografi yang pelbagai.

• BSN Care Donation to Persatuan Lestari Hijau Pulau Pinang (GREW)

At the forefront of BSN's mission to enhancing education for a sustainable future, collaborative effort with Persatuan Pendidik Lestari Hijau Pulau Pinang (GREW) has been initiated to foster Education for Sustainable Development (ESD) among primary and secondary school students.

Recognising the pivotal role of ESD in shaping responsible citizens, the strategic collaboration between BSN and GREW in advancing the Eco-Schools Programme in Penang aims to amplify sustainability impacts, contributing to a positive future. The collaboration empowers GREW in educating BSN's Adopted Schools students about the intricate principle of environmental, social and governance (ESG). Four (4) BSN Adopted Schools were selected to participate in workshops facilitated by GREW, where it strategically empowering these students to evolve into passionate advocates for sustainable practices.

The commitment is exemplified through active participation in diverse initiatives encompassing recycling campaigns, beach clean-ups, sharing session and engaging workshops. These activities showcasing BSN's dedication to equipping young minds with the knowledge and values essential for a sustainable future.

The programme aligns strategically with the Bank's profound commitment to ESG principles. By championing and supporting the programmes, BSN not only contributes to the community well-being but also fortifies its ESG framework, symbolising a commitment to responsible and sustainable banking practices.

BSN's unwavering commitment to these impactful initiatives serves as a testament to the Bank's dedication in creating a brighter future for all through the transformative power of education. These philanthropic endeavour not only aligns with BSN organisational values but also underscores the Bank's mission to make meaningful impact to the communities, uplifting educational standards and fostering equal opportunities for students across diverse demographics.



KESIHATAN & KESELAMATAN HEALTH & SAFETY



INISIATIF KESIHATAN & KESELAMATAN

Dalam komitmen BSN memupuk persekitaran perniagaan yang mampan dan bertanggungjawab, BSN turut memberi penekanan kepada segmen Kesihatan & Keselamatan di bawah inisiatif BSN Care. BSN percaya bahawa inisiatif ini bukan sahaja mencerminkan dedikasi Bank dalam memastikan kesejahteraan masyarakat, tetapi juga menjadi komponen asas kejayaan sesebuah organisasi.

Segmen Kesihatan & Keselamatan merupakan antara usaha strategik BSN dalam menyumbang kepada pembangunan transformatif yang mampan. Bagi tahun 2023, komitmen BSN terhadap segmen Kesihatan & Keselamatan adalah menerusi pendekatan komprehensif dan bersepadu menerusi sumbangan kerusi roda, wang perubatan dan pelbagai peralatan kesihatan yang lain kepada mereka yang memerlukan.

Pencapaian ini menggariskan komitmen tanggungjawab sosial BSN dalam pemerkasaan segmen Kesihatan dan Keselamatan. Dedikasi BSN terhadap inisiatif ini dapat dilihat menerusi inisiatifnya yang pelbagai seiring dalam memacu masa hadapan yang lebih selamat.

INISIATIF KESIHATAN & KESELAMATAN

In ensuring BSN's commitment to fostering a sustainable and responsible business environment, the Bank places paramount impact on the Health & Safety pillar as a foundational element of BSN Care initiative. BSN firmly believe this initiative not only embodies the Bank's dedication to societal well-being but also stands as an essential component for the enduring success and resilience of the organisation.

Prioritising Health & Safety is not merely a choice but a strategic responsibility for BSN to actively striving in contributing to the sustainable development of this transformative initiative. In 2023, BSN's commitment to the Health & Safety pillar manifests through a comprehensive and integrated approach where the Bank has extended its lending hand through donation of wheelchairs, monetary medical assistance and other medical equipments for those in needs.

This milestone demonstrates BSN's broader commitment to social responsibility in empowering Health and Safety pillar. The Bank's dedication to social impact can be seen through its various initiatives, lighting the way for a safer and more secure future.

BSN CARE

BSN CARE



KOMUNITI/ COMMUNITY

INISIATIF KOMUNITI

Sebagai institusi kewangan yang prihatin, BSN memahami kehidupan masyarakat dan individu dalam menghadapi cabaran dan kesusahan. Menerusi visi 'Tiada Rakyat Malaysia Yang Ketinggalan', BSN terus menzahirkan nilai-nilai murni dan komitmen yang teguh dalam mencipta perubahan positif.

Segmen Komuniti BSN Care tertumpu kepada pelbagai cabaran sosial dengan matlamat menyediakan sokongan, sumber-sumber dan bantuan kepada individu serta masyarakat terpinggir agar mereka juga boleh menjalani kehidupan yang berkualiti.

Melangkaui khidmat kewangan Bank, segmen Komuniti BSN Care mengambil pendekatan holistik bagi menangani isu-isu sosial. Komitmen tanggungjawab sosial BSN merangkumi program-program pembangunan di mana Bank menyediakan sokongan, sumber-sumber dan bantuan kepada masyarakat terpinggir agar manfaat kemajuan dapat dinikmati oleh semua.

• BSN Care - Sumbangan untuk Mangsa Banjir di Kelantan, Terengganu dan Johor

Kelantan dan Terengganu

Pada Disember 2022, Kelantan dan Terengganu dilanda banjir besar yang telah menjejaskan kehidupan mereka yang terlibat. Dalam membantu krisis tersebut, BSN Care telah melancarkan kempen sumbangan bagi membantu mangsa-mangsa banjir di Kelantan dan Terengganu. BSN Care menyumbang bekalan barangan keperluan asas bernilai RM90,000.00 kepada lebih 900 keluarga yang terkesan.

Pakej bantuan BSN Care merangkumi barangan penting seperti makanan, tuala wanita, tuala, makanan kering dan lain-lain barangan keperluan. Barangan bantuan ini diagihkan kepada keluarga yang terkesan menerusi kerjasama dengan Jabatan Kebajikan Masyarakat (JKM) yang bertanggungjawab menguruskan Pusat Pemindahan Sementara.



COMMUNITY INITIATIVE

As a caring financial institution, BSN understand the profound impact that community can have on the lives of individuals facing challenges and hardship. At the heart of its vision; 'No Malaysian Left Behind', BSN reflection of its deep-seated values and a commitment to creating positive change remain persistent.

The Community pillar of BSN Care addresses various social challenges and adversities with objectives to providing support, resources and assistance to marginalised individuals and communities, guaranteeing that they too can have a better quality of life.

Far beyond the Bank's financial services, the BSN Care Community pillar takes a holistic approach to combat societal issues. BSN's commitment to social responsibility transcends conventional practices as the Bank provides tangible support, resources and assistance to the underserved communities, ensuring that the benefits of progress are accessible to all.

• BSN Care - Contribution to Flood Victims in Kelantan, Terengganu and Johor

Kelantan and Terengganu

In December 2022, Kelantan and Terengganu struggled with the devastating aftermath of a severe flood that left a significant impact on numerous lives. Responding promptly to the crisis, BSN Care initiated a donation campaign aimed at aiding the flood victims in both Kelantan and Terengganu. BSN Care contributed by donating a total of RM90,000.00 worth of essential supplies to more than 900 affected families in the region.

The relief packages provided by BSN Care included essential items such as retort food, sanitary pads, towels, dry food and other essential necessities. These relief items were distributed to affected families through the coordination efforts of Social Welfare Department (JKM), responsible for managing temporary evacuation centre (Pusat Pemindahan Sementara (PPS)).





KOMUNITI/ COMMUNITY



Johor

BSN Care meneruskan usaha tanggungjawab sosialnya kepada masyarakat di Johor yang terjejas akibat banjir ekoran hujan lebat berterusan pada penghujung Februari 2023. Seramai 6,659 mangsa dipindahkan ke 69 buah pusat bantuan (Pusat Pemindahan Sementara atau PPS) di seluruh Johor.

Menerusi BSN Care, BSN menyumbang bekalan makanan asas dan pek kebersihan diri bernilai RM50,000.00 kepada 500 buah keluarga yang terjejas di Johor. Sumbangan ini bertujuan untuk membantu kesemua mangsa bagi proses pemulihan mereka. Sumbangan telah diagihkan menerusi kerjasama antara BSN Johor dan JKM Johor.

BSN Care kekal komited untuk memberi bantuan kepada mereka yang memerlukan khususnya untuk mangsa-mangsa banjir di Kelantan, Terengganu dan Johor.

Bantuan yang dihulurkan oleh BSN Care kepada mangsa-mangsa banjir di Kelantan, Terengganu dan Johor menandakan komitmen teguh BSN dalam menelusuri saat-saat sukar bersama masyarakat. BSN akan terus memberi khidmat bakti dalam mencipta impak yang positif untuk masyarakat dan menyumbang dalam inisiatif-inisiatif seumpamanya pada masa hadapan.



Johor

BSN Care continued its impactful contributions to the community in Johor in response to the devastating floods caused by continuous heavy rainfall at the end of February 2023. During this unforeseen circumstances, it was reported that some 6,659 victims were evacuated to 69 relief centers (Pusat Pemindahan Sementara (PPS)) across Johor.

Through BSN Care, a commendable effort was made to support the affected community where BSN donated a total of RM50,000.00 worth of basic food supplies and hygiene packages to 500 families in Johor. This substantial contribution aimed to address the immediate needs of the victims and facilitate their recovery process. The efficient distribution of these donations was ensured through collaboration between BSN Johor and the assistance of JKM Johor.

BSN Care remains committed to extending assistance to those in need especially in these humanitarian relief efforts for flood victims in Kelantan, Terengganu and Johor.

The support rendered by BSN Care in response to the floods in Kelantan, Terengganu, and Johor exemplifies our dedicated commitment to standing by communities during times of adversity. The Bank's devotion to making a positive impact on society remains unwavering as it pledges to continue supporting such initiatives in the future.

BSN CARE

BSN CARE



KOMUNITI/ COMMUNITY

• BSN Care Ramadan 2023 - BSN Ikhlas Ramadan

Sempena dengan bulan Ramadan yang mulia, BSN Care menerusi program 'BSN Ikhlas Ramadan' meneruskan inisiatifnya dalam membantu masyarakat. Objektif utama inisiatif ini adalah membantu lebih 13,000 pelanggan BSN serta komuniti dengan sumbangan berjumlah RM65,000.00. Inisiatif ini melibatkan agihan dan penyediaan makanan seperti bubur lambuk dan kuih raya.

Menerusi inisiatif ini, BSN Care beriltizam untuk mengurangkan beban individu dan keluarga, memupuk perpaduan dan berkongsi kegembiraan di bulan Ramadan. Misi utama program ini adalah untuk memastikan bahawa kegembiraan perayaan dapat dinikmati bukan sahaja oleh pelanggan BSN tetapi juga seluruh masyarakat selaras dengan nilai dan amalan yang melambangkan bulan Ramadan.

• BSN Care Raya 2023 - BSN Beraya Bersama Atuk & Opah

BSN meneruskan inisiatif segmen komuniti menerusi kerjasama dengan rumah-rumah penjagaan warga emas di seluruh negara bagi mengurangkan beban sekali gus membawa kegembiraan kepada mereka yang kurang bernasib baik sempena dengan sambutan Hari Raya. BSN telah menghulurkan bantuan dalam bentuk makanan dan keperluan asas kepada 13 rumah penjagaan warga tua dengan jumlah sumbangan sebanyak RM162,500.00. Inisiatif ini adalah untuk memastikan bahawa warga emas yang juga mesra digelar Atuk dan Opah, dapat meraikan Hari Raya dengan gembira walaupun dalam keadaan serba kekurangan.

Menerusi usaha ini, BSN telah menyantuni warga emas yang tinggal di rumah-rumah jagaan dan pada masa yang sama membantu meningkatkan semangat mereka serta membawa keceriaan buat mereka. Usaha ini melambangkan dedikasi BSN terhadap tanggungjawab sosial ke arah penglibatan aktif dengan masyarakat serta membawa perubahan positif dalam kehidupan mereka yang memerlukan.



• BSN Care Ramadan 2023 - BSN Ikhlas Ramadan

In conjunction with the holy month of Ramadan, BSN Care through its 'BSN Ikhlas Ramadan' programme exemplified the Bank's dedication to community welfare. The primary focus of this initiative was to extend support to some 13,000 BSN customers and the broader public with a total amount of RM65,000.00 during the sacred month of Ramadan. This philanthropic initiative centered on providing essential food items, including Malaysian delicacies called *bubur lambuk* (traditional rice porridge) and the delectable *kuih raya* (festive cookies).

Through this heartfelt dedication to giving back to the society, BSN Care aimed to alleviate the challenges faced by individuals and families, fostering unity and shared celebration during Ramadan. The programme's core mission was to ensure that the joy of the festive season reached not only to BSN's valued customers but also extended to the wider community, embodying the spirit of generosity and compassion that defines the essence of Ramadan.

• BSN Care Raya 2023 - BSN Beraya Bersama Atuk & Opah

BSN continues its community initiative through meaningful collaborative effort with senior citizen care homes nationwide to alleviate burdens and bring joy to the underprivileged in conjunction with *Hari Raya*. The Bank extended its support by providing essential aid, including food and basic necessities items to 13 senior citizen care homes with a total donation amounting RM162,500.00. This initiative aimed to ensure that the elderly residents, affectionately referred to as "Atuk and Opah", could embrace in the warmth and festivities of Hari Raya, despite facing challenging circumstances.

Through this philanthropic work, BSN has successfully touched the lives of senior citizens residing in care homes, elevating their spirits and spreading joy. This accomplishment reflects BSN's dedication to social responsibility towards active community engagement and making a positive difference in the lives of those in need.





KOMUNITI/ COMMUNITY



• BSN Care - Sumbangan Van Jenazah untuk Masjid Jamek Al-Faizin, Pontian

BSN menghulurkan bantuan bagi meringankan beban kewangan Masjid Jamek Al-Faizin dengan menyumbang kepada pembelian van jenazah baharu. Sumbangan ini adalah antara usaha untuk meringankan beban masjid daripada perbelanjaan yang ditanggung bagi tujuan penyelenggaraan van sedia ada. Masjid berkenaan bergantung kepada sebuah van terpakai berusia 20 tahun yang telah diubah suai sejak pengambilalihannya lima tahun dahulu. Menerusi inisiatif ini, BSN berharap dapat memudahkan urusan pengebumian sekali gus memupuk amalan keprihatinan dan sokongan kepada komuniti setempat.

• BSN Care – Sumbangan Bakul Makanan kepada Masyarakat di Ipoh, Perak dan Nilai, Negeri Sembilan

Meru Raya, Ipoh, Perak

Sumbangan bakul makanan oleh BSN Care untuk masyarakat di Meru Raya, Ipoh, Perak bertujuan untuk memberi bantuan kepada golongan kurang bernasib baik dan komuniti B40 semasa bulan Ramadan. Sebanyak 100 bakul makanan dan duit raya dengan jumlah RM7,500.00 disumbangkan kepada 30 individu yang kurang bernasib baik. Usaha ini adalah untuk membantu mengembirakan dan mengurangkan beban kewangan para penerima, dan pada masa yang sama membolehkan mereka menjalani ibadah puasa dengan selesa.



• BSN Care – Donation of Van Jenazah to Masjid Jamek Al-Faizin, Pontian

BSN is extending its support to ease the financial burden of Masjid Jamek Al-Faizin by contributing towards acquisition of a new *Van Jenazah*. This invaluable donation relieves the mosque from the expenses associated with maintaining their existing van. For the past five years, the mosque has been reliant on a donated second-hand 20 years old van which has been modified since its acquisition. Through this meaningful initiative, BSN aims to empower the mosque in efficiently managing funeral arrangements thereby fostering community care and support.

• BSN Care Food Basket Donation to Community in Ipoh, Perak and Nilai, Negeri Sembilan

Meru Raya, Ipoh, Perak

BSN Care Food Basket distribution to community in Meru Raya, Ipoh, Perak was aimed to provide assistance to the underprivileged and B40 community during Ramadan where 100 food baskets and *duit raya* with total amount of RM7,500.00 benefiting 30 less fortunate were donated. This contribution aimed to uplift the underprivileged individuals and families as well as to ease their financial burdens, allowing them to experience Ramadan with greater comfort.

BSN CARE

BSN CARE



KOMUNITI/ COMMUNITY



Nilai, Negeri Sembilan

Sumbangan bakul makanan BSN Care diteruskan di Nilai, Negeri Sembilan di mana 50 bakul makanan dengan jumlah RM5,000.00 disumbangkan kepada golongan yang kurang bernasib baik serta kepada komuniti B40. Inisiatif ini menandakan komitmen dan dedikasi berterusan BSN dalam mengurangkan beban kewangan golongan yang memerlukan. Inisiatif ini membuktikan komitmen berterusan BSN terhadap kebajikan masyarakat dalam menzahirkan nilai belas kasihan.

• Sumbangan BSN Care untuk Palestin

Serangan dan penindasan berterusan ke atas Palestin telah mengakibatkan kemusnahan yang dahsyat. Bagi menyokong bantuan kemanusiaan untuk warga Palestin di Gaza, BSN telah menyumbang RM300,000.00 menerusi Tabung Akaun Amanah Kemanusiaan Rakyat Palestin (Tabung AAKRP).

Dana ini bertujuan untuk membiayai aktiviti-aktiviti kemanusiaan warga Palestin di zon konflik dengan menyalurkan bantuan bekalan asas seperti makanan, ubat-ubatan dan lain-lain keperluan. Sumbangan ini melambangkan dedikasi teguh BSN Care dalam membantu masyarakat serta mencipta kehidupan yang mampan dalam misi kemanusiaan ini.



Nilai, Negeri Sembilan

BSN Care Food Basket distribution continues in Nilai, Negeri Sembilan where 50 food baskets totaling RM5,000.00 comprising of essential food items were donated to the underprivileged and B40 community. This initiative demonstrated the Bank's ongoing commitment and dedication to positively alleviate some of the financial challenges. This initiative underscores BSN's enduring commitment to community welfare and embodying compassion.

• BSN Care Donation to Palestine

The wave of attack and oppression inflicted in Palestine has resulted to devastating destruction. In support to the humanitarian aid to the Palestinian community in Gaza, BSN has donated RM300,000.00 to the Palestinians through 'Tabung Akaun Amanah Kemanusiaan Rakyat Palestin (Tabung AAKRP)'

This fund is dedicated to financing humanitarian activities for the affected Palestinian community in conflict zones, providing essential supplies such as food, medicine and other humanitarian needs. The contribution mirrors BSN Care's steadfast dedication to uplifting communities, creating sustainable livelihoods and fostering substantial social impacts, all of which are highly pertinent to this noble humanitarian cause.



SUKAN/ SPORT

Sebagai segmen penting dalam komitmen BSN Care untuk memupuk masyarakat yang lebih sihat dan aktif, BSN terus menyokong program-program sukan untuk memupuk gaya hidup sihat. Menerusi inisiatif dan program yang pelbagai, BSN telah menyumbang RM29,000.00 di bawah segmen Sukan.

Antara inisiatif penting dalam segmen ini merangkumi bantuan mengubahsuai bilik sukan sekolah dan penyertaan dalam inisiatif kemasyarakatan iaitu Program 'Rival Ramadan Ride 2023', Program 'Fun Ride' dan Larian Hijau MySESMA 2023. Selain itu, BSN terus memperkasakan pelajar berkeperluan khas menerusi program pendidikan khusus di Kejohanan Olahraga Pendidikan Khas Peringkat Negeri Terengganu 2023 dengan memberi para pelajar ini peluang mengambil bahagian dalam aktiviti sukan, justeru memupuk pembangunan fizikal dan mental serta keyakinan mereka. Usaha ini adalah sebahagian daripada inisiatif BSN dalam menyokong agenda sukan negara demi manfaat pelajar, belia dan rakyat Malaysia amnya.

Menerusi usaha ini, BSN berhasrat untuk menggalakkan aktiviti fizikal dan menerapkan gaya hidup sihat, sekali gus menyumbang kepada kesejahteraan individu dan masyarakat. BSN percaya dengan memperjuangkan kehidupan yang sihat dan menggalakkan penglibatan masyarakat, BSN dapat menyumbang kepada komuniti yang lebih positif dan bersemangat. Ini sejajar dengan visi BSN untuk menjadi pemangkin perubahan sosial menerusi penglibatan proaktif dalam inisiatif-inisiatif yang mengutamakan kesihatan dan kesejahteraan.

As an integral component of BSN Care's commitment to fostering a healthier and more active society, BSN remains steadfast in supporting sports programmes dedicated to cultivating a healthy lifestyle. Through its various initiatives and programmes BSN has contributed RM29,000.00 under the Sports pillar.

Notable initiatives in this regard include providing assistance to refurbish school sports' room and participating in community initiatives namely 'Program Rival Ramadan Ride 2023', 'Programme Fun Ride' and 'Larian Hijau MySESMA 2023'. Additionally, BSN continues to empower special needs students through special education programmes at the 'Kejohanan Olahraga Pendidikan Khas Peringkat Negeri Terengganu 2023' by providing opportunities for these students to engage in athletic activities, fostering their physical and mental development, confidence and self-esteem. These philanthropic endeavours, to name a few, are part of BSN's initiatives aimed to support the enhancement of the nation's sports agenda benefiting pupils, youth and Malaysians as a whole.

Through these efforts, BSN endeavours to promote physical activity and instill healthy habits, thereby contributing to the overall well-being of individuals and communities. BSN firmly believes that by advocating for a healthy lifestyle and encouraging community involvement, the Bank can collectively contribute to the creation of a more vibrant and positive society. This aligns with BSN vision of being a catalyst for positive societal change through proactive engagement in initiatives that prioritise health and well-being.



SOROTAN MEDIA MEDIA HIGHLIGHTS



627,321

Facebook Fans

2,251

Facebook Postings



53,475

Instagram Followers

765

Instagram Postings



Tuah pesara kastam jadi jutawan segera BSN SSP

Kepala Betas, Pesara kerajaan tidak menyangka Bank Simpanan Nasional (BSN) Sijil Simpanan Premium (SSP) yang dibeli 23 tahun lalu serpiha hari labanya membawa tuah sehingga bergelar jutawan segera.

Zaki Dini, 66, dari Kepala Betas diumumkan sebagai pemenang Cabutan Jutawan BSN SSP yang ke-94.

Bekas pegawai penguat kuasa kastam itu berkata, SSP yang pertama dibelinya adalah pada 1990 dengan harga RM100.

Katanya, pelbagai tawaran hadiah menarik mendorongnya menyimpan di BSN SSP dan pernah beberapa kali memenangi hadiah sugu hari.

"Sepanjang tempoh itu, saya akan menyimpan di BSN SSP jika ada duit lebih dan jadikan ia sebagai simpanan setiap kali terima gaji," katanya ketika ditemui di Bertam Perdana di sini.

Menurut Zaki, dia mengetahui terpilih sebagai pemenang selepas wakil dari BSN memintanya ke Mydin Mall, Jalan Baru di sini, bagi menuntut hadiah.

Katanya, dia ketika itu hanya memberitahu isteri Norwah Sahid, 66, sebelum bergeser ke pasar raya itu.

"Pemenang dipilih dalam satu majlis di pasar raya itu dan sehingga nama saya dipanggil naik ke atas pentas, barulah saya percaya dengan hadiah berkenaan."

Tuut masa ini saya belum ada perancangan, cuma saya dan isteri berhasrat mahu membawa lima anak serta tiga menantu menamatkan umrah.

"Diharap orang ramai dapat ambil peluang menyimpan di BSN SSP selain berpeluang mendapat pelbagai tawaran hadiah," katanya yang bersara pada 2017.



BSN tawar pembiayaan kepada bakal pelajar, kakitangan UPSI



BANK Simpanan Nasional (BSN) memeterai memorandum persefahaman (MoU) dengan Universiti Pendidikan Sultan Idris (UPSI) bagi menawarkan produk pembiayaan peribadi kepada bakal pelajar dan kakitangan universiti berkenaan.

Ketua Eksekutif BSN, Jay Khairil berkata, pembiayaan BSN MyRinggit-i-Postgraduate ditawarkan kepada bakal pelajar yang sedang bekerja dan ingin melanjutkan pengajian bagi Program Lulusan Ijazah Secara Separuh Masa dan Program Pengajian Siswazah Secara Pesisir iaitu program akademik pusat pembelajaran di luar kampus.

Menurutnya, jumlah pembiayaan di bawah skim Islamik itu antara RM5,000 hingga RM50,000 dengan tempoh satu hingga 10 tahun bergantung kepada keperluan pemohon.

Jalan strategik tersebut akan dapat membantu pelajar menampung pengajian dan kos sara hidup selain membuka peluang kepada lebih ramai melanjutkan pelajaran di UPSI.

Bagi kakitangan UPSI di bawah Skim Kakitangan Korporat (SKKK), tempoh pembiayaan satu hingga 10 tahun dengan jumlah maksimum RM400,000.

Manfaat Kad Kredit-i-Korporat kepada kakitangan khas UPSI bagi membolehkan mereka menjalankan tugas rasmi sama ada di dalam atau luar negara.

BUSINESS TIMES

BSN, Visa to help MSMEs thrive in digital commerce



KUALA LUMPUR: Bank Simpanan Nasional (BSN) has partnered with Visa to kick-start a collaboration focusing on enabling e-commerce for micro, small-and-medium enterprises (MSMEs).

Through the partnership, BSN and Visa committed to nurturing micro-SMEs in a digital commerce training programme called 'Accelerate My Business' (AMB).

The training is intended to drive the adoption of digital disbursement solutions which will provide micro-SMEs with better financial literacy to explore more significant financing to boost their businesses.

It will be divided into two module workshops aimed to digitise the knowledge of 750 selected BSN micro-SMEs, empowering them for the next phase of their business journey.

"This comprehensive initiative comprises a total of 27 sessions conducted across 13 different locations nationwide, involving various local and national partners," BSN said.

BORNEO POST online
THE LARGEST ENGLISH NEWS SITE IN BORNEO

Yayasan Waqaf forms strategic partnership with BSN

KUALA LUMPUR: Yayasan Waqaf Malaysia (YWM) has formed a strategic partnership with Bank Simpanan Nasional (BSN) to increase cash waqf fund collection through the BSN banking platform.

In a joint statement, YWM and BSN said every waqf contribution would be

would provide impact and benefit to the community.

The waqf fund would involve the state Islamic religious council and distribution allocated into four sectors, namely solar/energy, education, health and economic development.

Minister in the Prime

(Religious Affairs), Datuk Dr Mohd Na'im Mokhtar said the waqf contribution under the YWM cash waqf scheme is a national interest project by the Finance Ministry.

The initiative enables every cash waqf to be eligible for tax deduction under Section 44 (1C) of the Income Tax Act 1967. — Bernama



Simpanan SSP lebih 30 tahun lalu bawa tuah RM1 juta



KUALA LUMPUR: Seorang kakitangan lama mempunyai Aji Simpanan Premium (SSP) Bank Simpanan Nasional (BSN) yang dibuat 31 tahun lalu membawa tuah sehingga bernilai jutaan ringgit hari ini.

Zaini Din, 66, dari Kepala Batas, di sini, berumur sebagai pemenang Citarasa Anugerah BSN SSP yang ke-94.

Beliau mempunyai RM1 juta, dalam pakej pengiraan bina kakitangan BSN, SSP yang pertama diterbitkan sekitar tahun 1990 dengan harga RM100.

Katanya, beliau telah menang hadiah menarik menerusi menyimpan di BSN SSP dari pemah bersejarah kakitangan BSN SSP.

"Saya tidak sangka menang, cuma telah kepada mana menyimpan untuk masa depan malah ketika itu juga telah bersejarah BSN SSP."

"Terkejut terkejut itu, saya menyimpan di BSN SSP jika ada duit lebih dan jadikan sebagai 'simpanan' untuk masa depan," katanya ketika ditemui di BSN Perdana di sini.

Menurut Zaini, dia mempunyai majlis perayaan selepas menang di BSN yang diadakan, memperingati ke-94th BSN dan BSN, di sini, bagi memperingati BSN.

Katanya, dia ketika itu hanya mahu membeli aset BSN SSP, 64, sebelum ini pernah ada.

"Pemenang diberikan dalam satu majlis di pusat raya itu, dan sehingga menang saya dikejutkan oleh orang-orang, banyak orang yang datang ke majlis tersebut."

"Saya masa itu sangat bersemangat, cuma saya dari luar bersejarah mahu membawa ini ke sini untuk saya simpankan untuk anak-anak."

"Tidak sangka menang dapat untuk saya menyimpan di BSN SSP sejak bersejarah menjadi pemenang BSN SSP," katanya yang berkata pada 2017.

Terdahulu, Zaini ditemui ketika menghadiri Program Deposit BSN Puteri Puan Muhammad Zaiti Othman di sini.

Utusan Borneo

BSN sumbang lebih RM31,000 tingkat kehadiran murid peribumi ke sekolah

KUCHING: Bank Simpanan Nasional (BSN) mengemukakan bantuan berjumlah lebih RM31,000 sempena Program Persekitaran Pendidikan Kebangsaan (PPK) Kebangsaan Murid Peribumi - Mojong Kenin Anak-Anak Penan baru-baru ini.

Menurut satu kenyataan pihak BSN semalam, program tersebut dilaksanakan menerusi tanggungjawab sosial korporatnya, BSN Care, di bawah Perintah Guru Besar Malaysia Cawangan Negeri Sarawak, Jabatan



TERIMALAH: Penyerahan cenderamata BSN kepada SK Long

akan untuk motivasi oleh dan peribumi, araf hidup tiran, rekam swara dan in mengonai

kan pada lah aktiviti ak-anak buni atau rtandingan akan Hari tandingan ka tabung

ebut telah a 20 hingga 23, pertandakan d Peribumi Anak-Anak i di bawah dalam BSN indidikan' masyarakat e keperluan -anak.

ially itart 'aini



Jalin kerjasama pertingkat kutipan wakaf tunai

Kuala Lumpur: Yayasan Waqaf Malaysia (YWM) mengadakan kerjasama strategik dengan Bank Simpanan Nasional (BSN) untuk mempertingkatkan kutipan wakaf tunai di Malaysia serta membuka peluang dan ruang kepada masyarakat bagi turut serta mengimarahkan ibadah wakaf menerusi platform perbankan di BSN.

Dalam kenyataan bersama, YWM dan BSN berkata BSN adalah rakan strategik yang tepat dalam melaksanakan hasrat itu memandangkan BSN merupakan institusi kewangan yang telah lama berapak di Malaysia dan memberikan perkhidmatan kepada lebih sembilan juta rakyat Malaysia.

Menteri di Jabatan Perdana Menteri (Hal Ehwal Agama), Senator Datuk Dr Mohd Na'im Mokhtar ber-

kata setiap sumbangan wakaf di bawah Skim Wakaf Tunai Malaysia YWM diletakkan di bawah Projek Berkepentingan Nasional oleh Kementerian Kewangan yang membolehkan setiap pakej wakaf tunai layak mendapat potongan cukai di bawah Seksyen 44 (1C) Akta Cukai Pendapatan 1967.

"In diikuti juga dengan perhatian yang diberikan oleh kerajaan terhadap wakaf dalam setiap pembangunan belanjawan dan Rancangan Malaysia Lima Tahun," katanya.

Sementara itu, Ketua Pegawai Eksekutif BSN Jay Khairul Jeremy berkata, kerjasama antara BSN dan YWM ini membolehkan mereka memberi perkhidmatan lebih baik dengan mempercepatkan dan memudahkan kutipan wakaf melalui saluran perbankan

BSN yang pelbagai dan menyeluruh.

"Selain itu, usaha ini juga dapat mendorong pembangunan industri wakaf di Malaysia agar lebih progresif dan efisien samping membentuk daya masyarakat yang mengenali manfaat wakaf," katanya.

Menurut YWM dan BSN, setiap sumbangan wakaf terkumpul menerusi 1 jasanya ini akan ditukar pada aset tetap yang akan memberikan impak manfaat kepada masyarakat secara keseluruhan.

Pengagih dana ini akan akan turut dibagikan Majlis Agama Islam Negeri dan peng- lahannya pula terbagi pada empat sektor iaitu lar/teknologi, pendidikan, sihatan serta pemban- ekan ekonomi, tambah

Utusan Malaysia

Kerjasama Cagamas, BSN tawar pembiayaan rumah mampu milik

PETALING JAYA: Cagamas Berhad, Terbadatan Cagamas Malaysia dan Bank Simpanan Nasional (BSN) berkerjasama dalam projek untuk menawarkan pinjaman mampu milik, terutamanya di kawasan yang kurang pembangunan. Projek ini akan menyumbangkan kepada masa depan yang lebih mampan dan berdaya tahan untuk negara," katanya.

Prosedur/Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Kamel Abdul Halim pula berkata, kerjasama dengan BSN membuktikan



BSN komited menyokong inisiatif perumahan mampu milik negara bagi membantu rakyat memiliki kediaman sendiri. — GAMBAR HASAN

sekolong kami terhadap pembangunan perumahan mampu milik.

"Kita percaya bahawa inisiatif ini akan menyumbangkan kepada masa depan yang lebih mampan dan berdaya tahan untuk negara," katanya.

Prosedur/Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Kamel Abdul Halim pula berkata, kerjasama dengan BSN membuktikan

ruk menyokong inisiatif kewangan dalam agenda pembangunan negara dengan menggalakan pembiayaan pasaran modal untuk inisiatif pembangunan perumahan," tambah beliau.

Dua mega pembiayaan ini mahu mampu milik ini melalui kan, kemakmuran, pembangunan perumahan yang diwujudkan oleh BSN di bawah Skim Pembiayaan Rukun Cagamas dan Skim Pembiayaan Rukun BSN.

BSN yang telah memenangi kontrak kerjasama Cagamas untuk menawarkan pinjaman mampu milik.

Sekolah BSN Cagamas, yang diberi pinjaman Rukun Cagamas dan BSN, akan menyumbangkan kepada masa depan yang lebih mampan dan berdaya tahan untuk negara," katanya.

Prosedur/Ketua Pegawai Eksekutif Cagamas, Kamel Abdul Halim pula berkata, kerjasama dengan BSN membuktikan

PENYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Lembaga Pengarah Bank Simpanan Nasional (Lembaga Pengarah) komited untuk mengekalkan piawaian tadbir urus korporat dengan memperjuangkan akauntabiliti, kebertanggungjawaban dan integriti secara berterusan dalam pengendalian perniagaan dan hal ehwal BSN, selaras dengan Dasar Bank Negara Malaysia mengenai Piawaian Tadbir Urus Korporat untuk Institusi-institusi Kewangan Pembangunan yang Ditetapkan (Dokumen Dasar BNM).

A. LEMBAGA PENGARAH

Saiz dan Komposisi Lembaga Pengarah

Komposisi Lembaga ini mematuhi spesifikasi yang ditetapkan dalam Akta Bank Simpanan Nasional 1974 (Akta 146) dan sejajar dengan mandat Dokumen Dasar BNM untuk majoriti pengarah bebas. Ketua Eksekutif adalah satu-satunya Pengarah Eksekutif di Lembaga Pengarah, sementara satu (1) Bukan Eksekutif Bukan Bebas merupakan wakil Kementerian Kewangan Malaysia. Lembaga Pengarah komited dalam memastikan kepelbagaian dan penyertaan dalam komposisi dan proses membuat keputusan. Dalam hal ini, Lembaga Pengarah mempertimbangkan kepelbagaian dari beberapa aspek yang berbeza, termasuk jantina, umur, latar belakang pendidikan, pengalaman profesional, kemahiran, pengetahuan dan jangka masa perkhidmatan. Kemahiran dan pengalaman ahli-ahli Lembaga Pengarah merangkumi yang berikut:

- Perbankan
- Pelaburan Kerajaan
- Pegangan Pelaburan
- Undang-undang dan Pematuhan
- Tadbir Urus Korporat
- Audit

Setakat 31 Disember 2023, Lembaga Pengarah dianggotai empat (4) ahli yang terdiri daripada tiga (3) Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan satu (1) Pengarah Eksekutif. Pengarah Eksekutif merupakan Ketua Eksekutif BSN. Setiap ahli Lembaga Pengarah mempunyai berbagai kemahiran dan kepakaran dalam peranan masing-masing dan menyumbang secara signifikan kepada kemajuan dan perkembangan BSN. Kesungguhan dan kecekapan mereka secara kolektif telah memainkan peranan yang penting dalam membimbing BSN ke arah kejayaan yang berterusan. Profil setiap Pengarah juga disertakan dalam laporan ini pada muka surat 31 sehingga 38.

Pelantikan kesemua Pengarah adalah selaras dengan peruntukan dalam Dokumen Dasar BNM.

Tempoh Perkhidmatan Pengarah

Selaras dengan Dokumen Dasar BNM dan sepertimana yang termaktub di dalam Piagam Lembaga BSN, tempoh perkhidmatan Pengarah Bebas Bukan Eksekutif tidak boleh melebihi jangka waktu kumulatif selama sembilan (9) tahun, kecuali dalam situasi luar biasa atau sebahagian dari pengaturan peralihan ke arah pelaksanaan rancangan penggantian Bank sepenuhnya.

The Board of Directors of Bank Simpanan Nasional (the Board) is committed to uphold the standards of corporate governance. They consistently promote accountability, responsibility, and integrity in managing BSN's business and affairs, aligning with the guidelines outlined in the Bank Negara Malaysia Policy Document on Corporate Governance for prescribed Development Financial Institutions (BNM Policy Document).

A. BOARD OF DIRECTORS

Board Size and Composition

The Board's composition adheres to the specifications outlined in the Bank Simpanan Nasional Act 1974 (Act 146) and is aligned with the BNM Policy Document's mandate for a majority of independent directors. The Chief Executive is the only Executive Director on the Board, while one (1) Non-Independent Non-Executive Director is a representative of the Ministry of Finance, Malaysia. The Board is committed in ensuring diversity and inclusion in its composition and decision-making process. In this regard, the Board considers diversity from a number of different aspects, including gender, age, educational background, professional experience, skills, knowledge and length of service. The skills and experience of the Board members include the following:

- Banking
- Government Investments
- Investment Holding
- Legal and Compliance
- Corporate Governance
- Audit

As of 31 December 2023, the Board has four (4) members, comprising of three (3) Independent Non-Executive Directors and one (1) Executive Director. The Executive Director is the Chief Executive of BSN. Each Director brings a wealth of skills and expertise to their roles, contributing significantly to the advancement and growth of BSN. Their collective dedication and proficiency play a pivotal role in steering BSN towards continued success. The profile of each Director is briefly described on pages 31 to 38 of this report.

The appointment of the Directors is in accordance with the requirements set out under the BNM Policy Document.

Tenure of Directors

As per the BNM Policy Document and as reflected in the BSN Board Charter, the tenure of an Independent Non-Executive Director shall not exceed a cumulative term of nine (9) years, except under exceptional circumstances or as part of transitional arrangements toward full implementation of the succession plans of the Bank.

Tugas dan Tanggungjawab

Tanggungjawab utama Lembaga Pengarah adalah seperti berikut:

- Untuk meluluskan selera risiko, rancangan perniagaan, rancangan strategik dan inisiatif lain Bank yang secara tunggal atau kumulatif akan memberi kesan terhadap kekukuhan kewangan, reputasi atau kawalan operasi utama, profil risiko Bank dan kemampuan berterusan untuk menyokong mandatnya;
- Untuk meluluskan bajet anggaran perbelanjaan tahunan Bank dan melakukan tinjauan berkala mengenai pencapaian oleh jabatan-jabatan operasi terhadap sasaran perniagaan masing-masing;
- Untuk meluluskan dasar-dasar Bank dan mengawasi penetapan prosedur pentadbiran Bank;
- Untuk mengawasi operasi perniagaan dan prestasi Kewangan Bank;
- Untuk mengawasi pemilihan, prestasi, pampasan dan rancangan penggantian untuk jawatan Pegawai Kanan Utama dan anggota Pengurusan Kanan yang lain (secara kolektif disebut sebagai "Pengurusan Kanan") selaras dengan bidang tugas penugasan, sehingga Lembaga Pengarah berpuas hati dengan kecekapan kolektif Pengurusan Kanan untuk memimpin operasi Bank dengan berkesan;
- Untuk mempromosikan, bersama-sama Pengurusan Kanan, budaya korporat yang mantap di dalam Bank yang mengukuhkan tingkah laku etika, berhemah dan profesional. Ini termasuk memastikan bahawa Pengurusan Kanan melaksanakan dan memantau dasar dan prosedur yang menghalang aktiviti dan hubungan yang tidak selaras dengan urus tadbir yang baik, menangani situasi konflik kepentingan dengan berkesan, melarang urusan rasuah dan memastikan urusan selengan dengan pihak yang berkaitan dan entiti berkepentingan;
- Untuk menggalakkan kelestarian melalui pertimbangan persekitaran, sosial dan tadbir urus yang sesuai dalam strategi perniagaan Bank;
- Untuk mengawasi dan menyetujui pemulihan dan rancangan kesinambungan perniagaan Bank untuk mengembalikan kekuatan kewangan, operasi kritikal dan perkhidmatan kritikal ketika mengalami tekanan;
- Untuk menggalakkan komunikasi yang cepat dan berkesan antara Bank, Bank Negara Malaysia dan pihak kementerian berkepentingan mengenai perkara-perkara yang mempengaruhi atau yang boleh mempengaruhi keselamatan, kekukuhan dan mandat Bank;
- Untuk melakukan tinjauan secara berkala terhadap mandat Bank, dengan mempertimbangkan perubahan dalam ekonomi dan sistem kewangan. Lembaga Pengarah akan membuat saranan untuk meninjau mandatnya kepada Kerajaan setelah berkonsultasi dengan Bank Negara Malaysia, sekiranya relevan;

Functions and Responsibilities

The key responsibilities of the Board are as follows:

- Approve the Bank's risk appetite, business plans, strategic plans and other initiatives which would singularly or cumulatively have an impact on the financial soundness, reputation or key operational controls, risk profile of the Bank and continuing ability to support its mandate;
- Approve the Bank's annual budget and carry out periodic reviews of the achievements of the various operating departments against their respective business targets;
- Approve policies of the Bank and oversee the establishment of procedures governing the Bank;
- Provide oversight over the Bank's business operations and financial performance;
- Oversee the selection, performance, compensation and succession plans for the post of Key Senior Officers and other members of the senior management (collectively referred to as "Senior Management") in alignment with the assignment of responsibility areas, such that the Board is satisfied with the collective competence of the Senior Management to effectively lead the operations of the Bank;
- Promote together with Senior Management, a sound corporate culture within the Bank which reinforces ethical, prudent and professional behaviour. This shall include ensuring that the Senior Management implements and monitors policies and procedures that prevent activities and relationships inconsistent with sound governance, effectively address conflict of interest situations, prohibits corrupt dealings and ensures arm's length dealings with connected parties and other interested entities;
- Promote sustainability through appropriate environmental, social and governance considerations in the Bank's business strategies;
- Oversee and approves the recovery and business continuity plans for the Bank to restore its financial strength, critical operations and critical services when it comes under stress;
- Promote the timely and effective communication between the Bank, Bank Negara Malaysia and stakeholder ministries on matters affecting or that may affect the safety, soundness and mandate of the Bank;
- Perform regular reviews on the Bank's mandate, taking into account changes in the economy and financial system. Where relevant, the Board shall make recommendations to the Government in consultation with Bank Negara Malaysia, for a review of its mandate;

PENYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

- Untuk mengawasi pengaturan tadbir urus untuk mempromosikan ketelusan dan kebertanggungjawaban dalam proses pengurusan dan pembuatan keputusan dalam Bank, dan memastikan bahawa Ketua Eksekutif melaksanakan pengaturan tadbir urus di semua fungsi Bank dengan efektif;
- Untuk mengawasi perkembangan dan pelaksanaan efektif rangka pengukuran prestasi Bank yang sesuai dengan mandatnya;
- Untuk menyediakan fungsi pengawasan dalam membangunkan rangka tadbir urus Syariah yang kuat dan sesuai dengan ukuran, kerumitan dan sifat perniagaan Bank;
- Untuk bertindak demi kepentingan terbaik Bank, bebas dari pengaruh luaran tidak wajar yang boleh menjejaskan mandat dan kekukuhan kewangan Bank yang diluluskan; dan
- Untuk mengawasi semua isu peraturan dan/atau kepatuhan termasuk tetapi tidak terhad kepada Pencegahan Pengubahan Wang Haram, Pencegahan Pembiayaan Keganasan dan Hasil daripada Aktiviti Haram dan Transaksi Pihak Berhubung.

Latihan Bagi Pengarah

Lembaga Pengarah mengakui kepentingan lanjutan pelajaran bagi para Pengarah untuk memastikan bahawa mereka dilengkapi dengan kemahiran dan pengetahuan yang diperlukan untuk melaksanakan tugas dan memenuhi cabaran-cabaran yang dihadapi oleh Lembaga Pengarah. Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023, semua ahli Lembaga Pengarah menghadiri pelbagai program latihan dan bengkel mengenai isu-isu yang berkaitan dengan BSN.

- Oversee the governance arrangements to promote transparency and accountability in the management and decision-making processes within the Bank, and to ensure that the Chief Executive effectively implements the governance arrangements across all functions of the Bank;
- To oversee the development and effective implementation of a performance measurement framework for the Bank that is aligned with its mandate;
- Provide the oversight function in establishing a robust Shariah governance framework that commensurate with the size, complexity and nature of the Bank's business;
- Act in the best interest of the Bank, free from any undue external influence which could undermine the Bank's approved mandate and financial soundness; and
- Oversee all regulatory and/or compliance matters including but not limited to Anti-Money Laundering and Counter Financing of Terrorism and Connected Party Transactions.

Directors' Training

The Board acknowledges the importance of continuous education for the Directors to ensure that they are well equipped with the necessary skills and knowledge to perform their duties and meet the challenges facing the Board. During the financial year ended 31 December 2023, all the Board members attended various training programmes and workshops on issues relevant to BSN.

Tumpuan Latihan/ Training Focus	Senarai Persidangan/Seminar dan Program Latihan/ List of Conferences/Seminars and Training Programmes
Tadbir Urus Korporat/ Corporate Governance	• Integriti dalam Institusi Kewangan/Integrity in the Financial Institution
Syariah/Kewangan Islam Shariah/Islamic Finance	• Latihan Dalaman untuk Ahli Lembaga Pengarah dan Ahli Jawatankuasa Syariah BSN 2023/In-House Training for Board Members and Shariah Committee Members of BSN 2023 • ESG and Islamic Finance: Implications for Boards and Corporate Governance with faculty Dr. Aamir Abdul Rehman/ESG dan Kewangan Islamik: Implikasi ke atas Lembaga Pengarah dan Tadbir Urus Korporat dengan fakulti Dr. Aamir Abdul Rehman • Muzakarah Cendekiawan Syariah Nusantara ke-17 : Muzakarah 2023/Muzakarah Cendekiawan Syariah Nusantara ke-17 : Muzakarah 2023
Pengurusan Risiko/ Risk Management	• Mengoperasikan Perancangan Resolusi - Perspektif dari Trenches/Operationalising Resolution Planning - A Perspective from the Trenches
Persekitaran, Sosial dan Tadbir Urus/ Environment, Social and Governance	• Tinjauan Penilaian Risiko ESG/Overview of ESG Risk Assessment • ESG dan Kewangan Islamik: Implikasi ke atas Lembaga Pengarah dan Tadbir Urus Korporat dengan fakulti Dr. Aamir Abdul Rehman/ESG and Islamic Finance: Implications for Boards and Corporate Governance with faculty Dr. Aamir Abdul Rehman • Kepimpinan Masa Hadapan untuk Kemampanan Perusahaan Asia (LESA) 2023/Future Leadership for Enterprise Sustainability Asia (LESA) 2023
Keselamatan Siber/ Cybersecurity	• Forum Penipuan Kewangan Dalam Lanskap Digital/Financial Fraud in Digital Landscape Forum

Imbuhan Lembaga Pengarah

Pakej imbuhan untuk Pengarah Bukan Eksekutif setimpal dengan peranan dan tanggungjawab pada peringkat Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Lembaga Pengarah, dan menurut arahan yang dikeluarkan oleh Kementerian Kewangan Malaysia. Julat imbuhan Pengarah Bukan Eksekutif BSN pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023 adalah seperti berikut:

Pengarah Bukan Eksekutif/Non-Executive Directors	Bil. Pengarah/No. of Directors
Bawah/Below RM10,000.00	—
Bawah/Below RM100,000.00	2*
RM100,000.00 – RM200,000.00	2**
RM200,000.00 – RM300,000.00	3***

* Termasuk seorang (1) Pengarah Bukan Eksekutif yang telah tamat tempoh pelantikan pada 31 Januari 2023 dan seorang (1) Pengarah Bukan Eksekutif yang dilantik pada 1 November 2023

* Includes one (1) Non-Executive Director whose term ended on 31 January 2023 and one (1) Non-Executive Director appointed on 1 November 2023

** Termasuk dua orang (2) Pengarah Bukan Eksekutif yang telah tamat tempoh pelantikan pada 8 Ogos 2023 dan 1 November 2023

** Includes two (2) Non-Executive Director whose term ended on 8 August 2023 and 1 November 2023

*** Termasuk seorang (1) Pengarah Bukan Eksekutif yang telah tamat tempoh pelantikan pada 22 Oktober 2023

*** Includes one (1) Non-Executive Director whose term ended on 22 October 2023

Mesyuarat Lembaga Pengarah

Lembaga Pengarah bermesyuarat sekurang-kurangnya dua belas (12) kali pada setiap tahun kewangan untuk mengkaji hal-hal kewangan, strategi serta dasar dan juga memantau prestasi BSN. Mesyuarat khas juga telah diadakan untuk menimbang hal-hal perniagaan dan lain-lain urusan yang penting sekiranya perlu. Pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023, Lembaga Pengarah telah bermesyuarat sebanyak dua belas (12) kali. Kehadiran Pengarah-Pengarah adalah seperti berikut:

Board Remuneration

The remuneration package for Non-Executive Directors commensurate with the accountabilities, roles and responsibilities at both the Board and Board Committees, and is in accordance with the directive issued by the Minister of Finance, Malaysia. The range of remuneration of Non-Executive Directors of the Bank during the financial year ended 31 December 2023 are as follows:

Board Meetings

The Board shall convene at least twelve (12) times in each financial year to consider financial matters, strategies and policies as well as monitor the overall performance of BSN. Special Board meetings are held to consider urgent business matters as and when required. During the financial year ended 31 December 2023, the Board convened twelve (12) times. The attendance of Directors is as follows :

Bil/No	Pengarah/Director	Kehadiran Mesyuarat/Meeting Attendance
1	Puan Rossana Annizah Ahmad Rashid Pengerusi Bukan Eksekutif/Non-Executive Chairman	1/1*
2	Encik Mohd Sakeri Abdul Kadir (Timbalan Pengerusi/Deputy Chairman) Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif/Non-Independent Non-Executive Director	10/11**
3	Jay Khairil Jeremy Abdullah Pengarah Eksekutif/Executive Director	11/12
4	Tuan Haji Selamat Haji Sirat Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director	12/12
5	Datin Zaimah Zakaria Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director	12/12

PENYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat/ Meeting Attendance
6	Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director	7/7***
7	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director	10/10****
8	Puan Saleena Mohd Ali Pengarah Bebas Bukan Eksekutif/Independent Non-Executive Director	2/2*****

* Tempoh pelantikan berakhir 31 Januari 2023
* Term of appointment ended 31 January 2023

** Tempoh pelantikan berakhir 1 November 2023
** Term of appointment ended 1 November 2023

*** Tempoh pelantikan berakhir 8 Ogos 2023
*** Term of appointment ended 8 August 2023

**** Tempoh pelantikan berakhir 22 Oktober 2023
**** Term of appointment ended 22 October 2023

***** Dilantik pada 1 November 2023
** Appointed on 1 November 2023

B. JAWATANKUASA-JAWATANKUASA LEMBAGA

Terdapat empat (4) jawatankuasa lembaga yang membantu Lembaga Pengarah menjalankan tugas dan tanggungjawab:

- (i) Jawatankuasa Lembaga Audit;
- (ii) Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko;
- (iii) Jawatankuasa Lembaga Pencalonan dan Saraan;
- (iv) Jawatankuasa Lembaga Tender.

JAWATANKUASA LEMBAGA AUDIT

1. Matlamat

Matlamat utama Jawatankuasa Lembaga Audit (JLA) adalah untuk mengkaji penyata kewangan BSN, kawalan dalaman, prestasi dan pendapat para pengauditor dan menyarankan secara berkala tindakan pemulihan.

2. Tugas dan Tanggungjawab

Tugas dan tanggungjawab JLA adalah seperti berikut:

- Memastikan akaun disiapkan secara tepat dan mengikut jadual, dengan kajian semula yang kerap untuk menentukan adanya peruntukan secukupnya bagi menghadapi kemungkinan di luar jangkaan serta hutang lapuk dan hutang ragu. Semakan semula juga dijalankan terhadap kunci kira-kira dan akaun untung-rugi sebelum dibentangkan kepada Lembaga Pengarah serta memastikan laporan tahunan diterbitkan mengikut jadual;
- Menjalankan kaji semula terperinci untuk memastikan kesemua keperluan perundangan, peraturan dan garis panduan dipatuhi;

B. BOARD COMMITTEES

There are four (4) Board Committees to assist the Board in discharging its duties and responsibilities:

- (i) Board Audit Committee;
- (ii) Board Risk Management Committee;
- (iii) Board Nomination and Remuneration Committee; and
- (iv) Board Tender Committee.

BOARD AUDIT COMMITTEE

1. Objective

The primary objective of the Board Audit Committee (BAC) is to review the financial statements of BSN, its internal controls, performance and findings of the internal auditors and to recommend appropriate remedial actions regularly.

2. Functions and Responsibilities

The functions and responsibilities of the BAC are as follows:

- Ensure the accounts are prepared in a timely and accurate manner, with frequent reviews of the adequacy of provisions against contingencies and bad and doubtful debts. Review the balance sheet and profit and loss statement before presenting them to the Board and ensure the annual report is published according to schedule;
- Carry out a detailed review to ensure compliance to all legal requirements encompassing statutes, guidelines, regulations, etc;

Tadbir Urus/Governance

- Mengkaji semula kawalan dalaman, termasuk skop program audit dalaman serta penemuan audit dalaman dan mengesyorkan tindakan yang harus diambil oleh pihak Pengurusan. Laporan-laporan dari audit dalaman dan JLA tidak boleh terlebih dahulu mendapat kelulusan Ketua Eksekutif atau mana-mana Pengarah Eksekutif. JLA juga perlu menilai prestasi dan memutuskan pakej imbuhan audit dalaman;
- Mengkaji semula dan menilai kecukupan dan keberkesanan sistem kawalan dalaman berhubung aktiviti antara BSN dan pengurusan kecairan BSN keseluruhannya;
- Jawatankuasa ini juga perlu menilai prestasi Ketua Juruaudit Dalam dan memberi maklumbalas dan cadangan mengenai pakej imbuhan untuk kakitangan berkenaan;
- Mengkaji semula kebebasan dan prestasi Juruaudit Luar, bidang pelan audit mereka, sistem kawalan akaun dalaman, laporan-laporan audit, bantuan dari pihak Pengurusan dan kakitangan kepada ahli-ahli Juruaudit Luar serta penemuan audit dan tindakan yang perlu diambil;
- Mengkaji semula penyata kewangan di hujung tahun kewangan sebelum ianya dibentangkan kepada Lembaga Pengarah untuk kelulusan, dengan tumpuan kepada:
 - Andaian perniagaan berterusan;
 - Pematuhan kepada piawaian akaun dan keperluan undang-undang;
 - Perubahan dalam dasar dan amalan akaun;
 - Isu-isu penting dan perkara-perkara berbangkit yang mungkin terhasil dari proses audit.
- Membincangkan apa-apa isu dan keraguan yang dibangkitkan oleh Juruaudit Luar melalui audit awal dan akhir dan apa-apa jua hal yang mungkin dikemukakan oleh Juruaudit Luar tanpa pembabitkan pihak Pengurusan;
- Mengkaji semula kandungan surat kepada Pengurusan dari Juruaudit Luar serta jawapan dari pihak Pengurusan; dan
- Mengkaji semula apa-apa transaksi dan situasi percanggahan kepentingan yang mungkin timbul dalam BSN atau dalam kumpulan syarikat, termasuk apa-apa transaksi, prosedur atau tingkah laku yang boleh mempersoalkan integriti pihak Pengurusan.
- Review internal controls including the scope of the internal audit programme, the internal audit findings, and recommend actions to be taken by the Management. The reports from internal auditors and BAC should not be subject to the clearance of the Chief Executive/Executive Director. The BAC should also evaluate the performance of and decide on the remuneration package of the internal auditors;
- Review and evaluate the adequacy and effectiveness of internal control systems in relation to interbank activities and management of the overall liquidity of BSN;
- Evaluate the performance of the Chief Internal Auditor (CIA) and provide feedback on the remuneration package of the CIA;
- Review the independence and performance of the External Auditors, the scope of their audit plan, the system of internal accounting controls, the audit reports, the assistance given by the Management and its staff to the External Auditors and any findings and actions to be taken;
- Review the year-end financial statement before it is tabled to the Board for approval, focusing on the following:
 - Continuous business assumptions;
 - Compliance with accounting standards and legal requirements;
 - Changes in policy and accounting practices;
 - Important issues and extraordinary matters arising from the audit process.
- Discuss any issues and reservations raised by the External Auditors from the interim and final audits, as well as any matter which the External Auditors may wish to discuss without the involvement of the Management;
- Review the contents of the Management Letter issued by the External Auditors as well as the Management's responses thereto; and
- Review any related party transactions and conflict of interest situations that may arise in BSN or within the Group including any transaction, procedure or conduct that raises questions on the Management's integrity.

PENYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

3. Kekerapan Bermesyuarat

Jawatankuasa ini bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam dua (2) bulan. Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023 JLA telah bermesyuarat sebanyak empat belas (14) kali. Kehadiran ahli-ahli adalah seperti berikut:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat/ Meeting Attendance
1	Tuan Haji Selamat Haji Sirat (Pengerusi/Chairman)	12/12
2	Datin Zaimah Zakaria	14/14
3	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar	12/12*
4	Encik Ahmad Lutfi Abdull Motalip @ Talib	8/8**
5	Encik Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir	9/11***
6	Puan Saleena Mohd Ali	2/2****

* Tempoh pelantikan berakhir 22 Oktober 2023
* Term of appointment ended 22 October 2023

*** Dilantik sebagai ahli JLA pada 1 Februari 2023 dan tempoh pelantikan berakhir pada 1 November 2023
*** Appointed as BAC member on 1 February 2023 and term of appointment ended on 1 November 2023

** Tempoh pelantikan berakhir 8 Ogos 2023
** Term of appointment ended 8 August 2023

**** Dilantik sebagai ahli JLA pada 6 November 2023
**** Appointed as BAC member on 6 November 2023

3. Frequency of Meetings

The BAC shall convene at least once in two (2) months. During the financial year ended 31 December 2023, the BAC convened fourteen (14) times. The attendance of Directors is as follows:

JAWATANKUASA LEMBAGA PENGURUSAN RISIKO

1. Matlamat

Matlamat utama Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko (JLPR) adalah untuk menyelia aktiviti Pengurusan Risiko dalam mengurus bahagian risiko utama BSN dan memastikan bahawa proses pengurusan risiko tersiap sedia dan berfungsi dengan berkesan.

2. Tugas dan Tanggungjawab

Tugas dan tanggungjawab JLPR adalah seperti berikut:

- Merangka strategi untuk mengurus keseluruhan Risiko berkaitan dengan aktiviti-aktiviti BSN;
- Mengesyorkan dasar pengurusan risiko yang sesuai, prosedur dan proses untuk bidang risiko utama seperti risiko-risiko pasaran, kredit, taja jamin, pelaburan dan operasi;
- Mengkaji semula kecukupan dasar pengurusan risiko, sistem-sistem dan tahap di mana kaedah-kaedah ini beroperasi secara berkesan;
- Mempromosi pendekatan bersepadu untuk menilai dan memantau risiko berselang-kait;
- Memastikan infrastruktur, sumber dan sistem tersedia ada untuk mengenal pasti, mengukur, memantau dan mengawal risiko;
- Mengkaji semula maklumat berkala dari pihak Pengurusan mengenai pendedahan risiko dan aktiviti pengurusan risiko; dan
- Merangka pelan perniagaan berterusan.

BOARD RISK MANAGEMENT COMMITTEE

1. Objective

The primary objective of the Board Risk Management Committee (BRMC) is to oversee the Senior Management's activities in managing the key risk areas of BSN and to ensure that the risk management process is in place and is functioning effectively.

2. Functions and Responsibilities

The functions and responsibilities of the BRMC are as follows:

- Formulate strategies to manage the overall risks associated with BSN's activities;
- Recommend appropriate risk management policies, procedures and processes in key risk areas such as market risk, credit risk, underwriting risk, investment risk and operational risk;
- Review the adequacy of risk management policies, systems and the extent to which these are operating effectively;
- Promote an integrated approach to evaluate and monitor interrelated risk;
- Ensure that the infrastructure, resources and systems are in place to identify, measure, monitor and control risks;
- Review the Management's periodic information on risk exposures and risk management activities; and
- Formulate business continuity plans.

Tadbir Urus/Governance

3. Kekerapan Bermesyuarat

Jawatankuasa ini bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam dua (2) bulan. Sepanjang tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023, JLPR telah bermesyuarat sebanyak dua belas (12) kali. Kehadiran ahli-ahli adalah seperti berikut:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat/ Meeting Attendance
1	Tuan Haji Selamat Haji Sirat (Pengerusi/Chairman)	11/11*
2	Datin Zaimah Zakaria	12/12
3	Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib	7/7**
4	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar	10/10***
5	Puan Saleena Mohd Ali	2/2****

* Dilantik sebagai Pengerusi JLPR pada 6 November 2023

* Appointed as Chairman of BRMC on 6 November 2023

** Tempoh pelantikan berakhir 8 Ogos 2023

** Term of appointment ended 8 August 2023

*** Tempoh pelantikan berakhir 22 Oktober 2023

*** Term of appointment ended 22 October 2023

**** Dilantik sebagai ahli JLPR pada 6 November 2023

**** Appointed as BRMC member on 6 November 2023

3. Frequency of Meetings

The BRMC shall convene at least once in two (2) months. During the financial year ended 31 December 2023, the BRMC convened twelve (12) times. The attendance of Directors is as follows:

JAWATANKUASA LEMBAGA PENCALONAN DAN IMBUHAN

1. Matlamat

Matlamat utama Jawatankuasa Lembaga Pencalonan dan Imbuan (JLPI) adalah untuk merangka prosedur bertulis, formal dan telus berkaitan perlantikan ahli-ahli Lembaga, Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama dan menilai keberkesanan setiap Pengarah, Lembaga pada keseluruhannya dan jawatankuasa-jawatankuasa serta Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama. Jawatankuasa ini juga berperanan menyediakan prosedur formal dan telus untuk membangunkan dasar imbuan untuk Lembaga Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama dan memastikan imbuan berkenaan berdaya saing dan konsisten dengan budaya, matlamat dan strategi BSN.

2. Tugas dan Tanggungjawab

Tugas dan tanggungjawab JLPI adalah seperti berikut:

- Menetapkan keperluan minima untuk Lembaga Pengarah dan Ketua Eksekutif menjalankan tugas secara berkesan. Ia juga bertanggungjawab menyelia komposisi Lembaga Pengarah dari segi saiz dan kemahiran yang sesuai, keseimbangan antara Pengarah Eksekutif, Bukan Eksekutif dan Bebas, serta keseimbangan antara kemahiran dan kecekapan utama menerusi semakan tahunan;

BOARD NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

1. Objective

The primary objective of the Board Nomination and Remuneration Committee (BNRC) is to establish a documented, formal and transparent procedure for the appointment of Directors, Chief Executive and Key Senior Officers, and to assess the effectiveness of individual Directors, the Board as a whole and the various committees of the Board, the Chief Executive and Key Senior Officers. The objective of the BNRC is also to provide a formal and transparent procedure for developing a remuneration policy for Directors, Chief Executive and Key Senior Officers and ensuring that compensation is competitive and consistent with BSN's culture, objectives and strategy.

2. Functions and Responsibilities

The functions and responsibilities of the BNRC are as follows:

- Establish minimum requirements for the Board and the Chief Executive to perform their responsibilities effectively. It is also responsible for overseeing the overall composition of the Board in terms of the appropriate size and skills, the balance between Executive, Non-Executive and Independent Directors, mix of skills and other core competencies required through annual reviews;

PENYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

- Mengesyorkan dan menilai pencalonan untuk menjadi ahli Lembaga Pengarah, Pengarah yang menganggotai pelbagai jawatankuasa Lembaga Pengarah serta pencalonan sebagai Ketua Eksekutif. Tugas ini termasuklah menilai prestasi pengarah dan Ketua Eksekutif jika disyorkan untuk perlantikan semula sebelum permohonan untuk kelulusan dikemukakan kepada Bank Negara Malaysia;
- Menetapkan mekanisme untuk penilaian formal dan juga menilai keberkesanan Lembaga Pengarah, sumbangan pelbagai jawatankuasa Lembaga Pengarah dan prestasi Ketua Eksekutif;
- Menyarankan kepada Lembaga Pengarah mengenai penyingkiran Pengarah/Ketua Eksekutif sekiranya tidak berkesan, melakukan kesalahan atau cuai sewaktu menjalankan tanggungjawab;
- Memastikan semua Pengarah menghadiri program induksi bersesuaian dan menerima latihan berterusan;
- Menyelia perlantikan, pelan pengambilalihan jawatan pengurusan dan prestasi Eksekutif-eksekutif Kanan Utama dan mengesyorkan kepada Lembaga Pengarah mengenai penyingkiran mana-mana Eksekutif-eksekutif Kanan Utama yang tidak berkesan, melakukan kesalahan atau cuai dalam menjalankan tugas.
- Mengesyorkan rangka imbuhan untuk Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama. Dasar ini patut:
 - didokumenkan dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah dan apa-apa perubahan juga perlu mendapat kelulusan daripada Lembaga Pengarah;
 - menggambarkan pengalaman dan tahap tanggungjawab yang dipikul oleh Pengarah secara individu, Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama;
 - mencukupi untuk menarik minat dan mengekalkan Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif-eksekutif Kanan Utama yang diperlukan untuk mengurus BSN dengan berkesan; dan
 - wujud keseimbangan untuk memastikan dana BSN tidak digunakan untuk menampung pakej imbuhan berlebihan.
- Mengesyorkan pakej imbuhan tertentu untuk Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif Kanan. Pakej berkenaan patut:
 - berasaskan pertimbangan objektif dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah;
 - memberi pertimbangan sewajarnya kepada penilaian Jawatankuasa Pencalonan mengenai keberkesanan dan sumbangan Pengarah, Ketua Eksekutif dan Eksekutif Kanan utama;
 - tidak ditentukan oleh budi bicara mana-mana individu atau kumpulan individu tertentu; dan
 - berdaya saing dan konsisten dengan budaya, matlamat dan strategi BSN.
- Recommend and assess the nominees for directorship, the Directors to fill Board committees as well as nominees for the Chief Executive position. This includes assessing Directors and the Chief Executive for reappointment before an application for verification is submitted to Bank Negara Malaysia;
- Establish a mechanism for formal assessment and assessing the effectiveness of the Board, the contribution of the various Board committees and the performance of the Chief Executive;
- Recommend to the Board on the removal of a Director/Chief Executive if he/she is ineffective, errant or negligent in discharging his responsibilities;
- Ensure that all Directors undergo appropriate induction programmes and receive continuous training;
- Oversee the appointment, management of succession planning and performance evaluation of Key Senior Officers, and recommending to the Board the removal of any Key Senior Officers, if they are ineffective, erroneous or negligent in discharging their responsibilities.
- Recommend a framework of remuneration for Directors, Chief Executive and Key Senior Officers. The remuneration policy should:
 - be documented and approved by the Board and any changes thereto should be subject to the endorsement of the Board;
 - reflect the experience and level of responsibility borne by individual Directors, the Chief Executive and Key Senior Officers;
 - be sufficient to attract and retain Directors, Chief Executive and Key Senior Officers of calibre needed to manage BSN successfully; and
 - be balanced against the need to ensure that the funds of BSN are not used to fund excessive remuneration packages.
- Recommend specific remuneration packages for Directors, Chief Executive and Key Senior Officers. The remuneration packages should:
 - be based on an objective consideration and approved by the Board;
 - take due consideration of assessments of the Committee of the effectiveness and contribution of the Director, Chief Executive and Key Senior Officers concerned;
 - not be decided by the exercise of sole discretion of any individual or restricted group of individuals; and
 - be competitive and is consistent with BSN's culture, objectives and strategies.

Tadbir Urus/Governance

3. Kekerapan Bermesyuarat

JLPI bermesyuarat sekurang-kurangnya sekali dalam dua (2) bulan. Pada tahun berakhir 31 Disember 2023, JLPI telah bermesyuarat sebanyak sepuluh (10) kali. Kehadiran ahli adalah seperti berikut:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat/ Meeting Attendance
1	Datin Zaimah Zakaria (Pengerusi/Chairman)	10/10*
2	Tuan Haji Selamat Haji Sirat	10/10
3	Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib	5/5**
4	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar	6/7***
5	Puan Saleena Mohd Ali	3/3****

* Dilantik sebagai Pengerusi JLPI pada 1 September 2023

* Appointed as Chairman of BNRC on 1 September 2023

** Tempoh pelantikan berakhir 8 Ogos 2023

** Term of appointment ended 8 August 2023

*** Tempoh pelantikan berakhir 22 Oktober 2023

*** Term of appointment ended 22 October 2023

**** Dilantik sebagai ahli JLPI pada 6 November 2023

**** Appointed as BNRC member on 6 November 2023

3. Frequency of Meetings

The BNRC shall convene once every two (2) months. During the financial year ended 31 December 2023, the BNRC convened ten (10) times. The attendance of Directors is as follows:

JAWATANKUASA LEMBAGA TENDER

1. Matlamat

Matlamat utama Jawatankuasa Lembaga Tender (JLT) adalah untuk memperkuat urus tadbir korporat, integriti dan ketelusan dalam proses perolehan dan pengurusan kontrak.

2. Tugas dan Tanggungjawab

Tugas dan tanggungjawab JLT adalah seperti berikut:

- Memastikan semua pelawaan tender mematuhi tatacara pengurusan tender yang berkuatkuasa.
- Menyemak keupayaan teknikal dan kewangan petender.
- Mempertimbang dan memutuskan tender yang menguntungkan dengan mengambilkira harga, perkhidmatan atau kegunaan barangan, kuantiti, kualiti, tempoh penyerahan atau penyiapan, kos penyelenggaraan dan faktor-faktor lain yang berkaitan.
- Memutuskan untuk ditender semula atau mengesyorkan cara-cara perolehan yang lain, jika JLT mendapati bahawa tatacara perolehan tersebut tidak mengikut peraturan yang ditetapkan atau mengesyaki perkara luar aturan berlaku.
- Mempertimbangkan dan setuju terima tawaran dengan syarat keputusan yang dibuat adalah secara sebulat suara sahaja dan selaras dengan had nilai yang diluluskan.

BOARD TENDER COMMITTEE

1. Objective

The primary objective of the Board Tender Committee (BTC) is to reinforce corporate governance, integrity and transparency in the procurement process and contract management.

2. Functions and Responsibilities

The functions and responsibilities of the BTC are as follows:

- Ensure that all tender invitations comply with the tender management procedures in force;
- Review the technical and financial capabilities of the tenderer;
- Consider and decide on a favourable tender taking into account the costs, service or use of goods, quantity, quality, delivery or completion period, maintenance costs and other related factors;
- In the event the BTC finds that the procurement procedure does not follow the prescribed rules or suspects that irregularities have occurred, BTC may decide if a project should be re-tendered or recommends other means of procurement; and
- Consider and agree to accept the offer provided that the decision made is unanimous and in accordance with the approved value limit

PENYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE

3. Kekerapan Bermesyuarat

JLT bermesyuarat apabila diperlukan. Dalam tahun kewangan berakhir 2023, JLT telah bermesyuarat sebanyak tiga belas (13) kali. Kehadiran ahli-ahli adalah seperti berikut:

3. Frequency of Meetings

The BTC shall convene as and when necessary. During the financial year ended 31 December 2023, the BTC convened thirteen (13) times. The attendance of Directors is as follows:

Bil/ No	Pengarah/ Director	Kehadiran Mesyuarat/ Meeting Attendance
1	Datin Zaimah Zakaria (Pengerusi/Chairman)	13/13
2	Tuan Haji Selamat Haji Sirat	13/13
3	Encik Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib	8/8*
4	Dato' Mohd Rizal Mohd Jaafar	7/11**
5	Encik Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir	9/10***
6	Puan Saleena Mohd Ali	2/2****

* Tempoh pelantikan berakhir 8 Ogos 2023
* Term of appointment ended 8 August 2023

** Tempoh pelantikan berakhir 22 Oktober 2023
** Term of appointment ended 22 October 2023

*** Dilantik sebagai ahli JLT pada 1 Februari 2023 dan tempoh pelantikan berakhir pada 1 November 2023
*** Appointed as BTC member on 1 February 2023 and term of appointment ended on 1 November 2023

**** Dilantik sebagai ahli JLT pada 6 November 2023
**** Appointed as BTC member on 6 November 2023

PENYATA PENGURUSAN RISIKO STATEMENT ON RISK MANAGEMENT

Selaras dengan prinsip dan garis panduan tadbir urus risiko, pihak Bank telah menubuhkan Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko di peringkat Jawatankuasa Lembaga yang memberi sokongan bagi pihak Lembaga Pengarah dalam mengawal selia pengurusan risiko Bank bagi memastikan objektif korporat Bank adalah disokong oleh strategi dan rangka kerja pengurusan risiko yang kukuh dan bersesuaian dengan sifat, skala dan kerumitan aktiviti Bank.

Rangka Kerja Pengurusan Risiko (RMF) Bank direka untuk memberi gambaran keseluruhan mengenai pengurusan risiko Bank, memastikan bahawa sebarang risiko yang diambil Bank dikenalpasti, dinilai/diukur, dikawal/dikurangkan, dipantau, dan dikaji/dilaporkan dengan secukupnya menggunakan sumber-sumber dan prasarana yang tersedia serta disokong oleh dokumentasi risiko, dalam kaedah yang konsisten dengan piawaian kawal selia dan amalan terbaik industri. Rangka kerja ini menggariskan pendekatan optima Bank dalam mengenalpasti, menilai, memantau, dan menangani risiko menerusi pengurusan holistik yang merangkumi risiko operasi, risiko kredit, risiko aset dan liabiliti, risiko ketidakpatuhan Syariah, risiko teknologi maklumat, risiko rasuah, risiko pengurusan kesinambungan perniagaan, risiko keselamatan siber, risiko alam sekitar, dan risiko strategik.

Di peringkat pengurusan, Jawatankuasa Pengurusan Risiko dan Jawatankuasa Aset dan Liabiliti bertanggungjawab dalam memastikan bahawa pengurusan seharian dan kegiatan Bank adalah selaras dengan strategi risiko, dasar risiko dan selera risiko yang telah ditetapkan. Tanggungjawab Jawatankuasa Pengurusan Risiko termasuk mengawasi dasar, garis panduan, kawalan dan pematuhan, alatan dan sistem pengurusan risiko Bank selaras dengan amalan terbaik industri dan strategi pengurusan risiko seperti yang digariskan dalam Rangka Kerja Pengurusan Risiko serta mengesyorkan selera risiko/toleransi Bank di peringkat perusahaan dan jabatan perniagaan strategik, kepada Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko dan Lembaga Pengarah. Jawatankuasa Aset dan Liabiliti pula bertanggungjawab untuk mengawasi kecukupan dan pendedahan risiko terhadap komposisi aset dan liabiliti Bank, serta keperluan pembiayaan dan kecairannya.

In line with the regulatory principles and guidelines on risk governance, the Bank has established a Board Risk Management Committee (BRMC) at the Board-committee level to provide oversight support on behalf of the Board on the supervision of risk management of the Bank to ensure that the Bank's corporate objectives are supported by sound risk management strategies and framework that are appropriate to the nature, scale and complexity of its activities.

The Bank's Risk Management Framework (RMF) has been designed to provide an overview on the management of risks within the Bank, ensuring that any risk undertaken by the Bank are adequately identified, assessed/measured, controlled/mitigated, monitored and analysed/reported using the risk resources and infrastructure available and supported by risk documentation, in a manner consistent with the regulatory standards and industry best practices. This framework outlines the Bank's optimum approach in identifying, assessing, monitoring and addressing risks through a holistic management covering operational risk, credit risk, asset and liability risk, Shariah non-compliance risk, information technology risk, corruption risk, business continuity management risks, cybersecurity risk, environmental risk and strategic risk.

At the management level, the Management Risk Committee (MRC) and Assets & Liabilities Committee (ALCO) are responsible for ensuring that the day-to-day management of the Bank's activities are consistent with its risk strategies, risk policies and risk appetite. The MRC's responsibilities include oversight of risk management policies, guidelines, controls and compliance, tools and systems of the Bank in line with best industry practices and the risk management strategy as outlined in the Risk Management Framework as well as recommending the risk appetite/tolerance of the Bank at enterprise and strategic business department levels, to BRMC and the Board. On the other hand, ALCO is responsible for overseeing the adequacy and the risk exposures of the Bank's assets and liabilities composition, as well as of its funding and liquidity needs.



Rajah 1: Struktur Pentadbiran Risiko (Pelaporan kepada Jawatankuasa)

Figure 1: Risk Governance Structure (Committee Escalation Route)

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

STATEMENT ON RISK MANAGEMENT

STRUKTUR TADBIR URUS RISIKO LEMBAGA PENGARAH

Lembaga Pengarah merupakan badan pentadbir mutlak yang meluluskan dan mengawasi pelaksanaan objektif strategik, rangka kerja tadbir urus dan budaya korporat oleh pihak Pengurusan. Antara tanggungjawab utamanya adalah meluluskan Penyata Selera Risiko dan memastikan ia kekal konsisten dengan strategi jangka pendek dan panjang Bank, pelan perniagaan dan modal serta kapasiti pengambilan risiko serta memastikan penerapan selera risiko yang berterusan dalam proses membuat keputusan.

JAWATANKUASA LEMBAGA PENGURUSAN RISIKO

BRMC menyelia keseluruhan pendedahan risiko termasuk penetapan selera/toleransi risiko Bank dan perangkaan strategi bagi menguruskan risiko-risiko berkaitan aktiviti Bank. BRMC juga dijangka mengesyorkan dasar-dasar, prosedur dan proses pengurusan risiko yang sesuai dalam aspek-aspek risiko utama seperti risiko kredit, risiko pasaran, risiko kecairan, risiko operasi, risiko IT, keselamatan siber, pengurusan kesinambungan perniagaan, ketidakpatuhan Syariah, risiko reputasi dan risiko berkaitan iklim yang menyokong selera risiko keseluruhan Bank.

JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO

Jawatankuasa Pengurusan Risiko bertindak selaku platform pengurusan peringkat atasan yang bertanggungjawab mengawasi risiko Bank dan perkara-perkara yang berkaitan. Tanggungjawab Jawatankuasa ini termasuk mengawasi dasar, garis panduan, kawalan dan pematuhan, alatan dan sistem pengurusan risiko Bank selaras dengan amalan terbaik industri seperti yang digariskan dalam Rangka Kerja Pengurusan Risiko, serta mengesyorkan selera/toleransi risiko Bank di peringkat perusahaan dan kepada Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko dan Lembaga Pengarah. Jawatankuasa Pengurusan Risiko juga memimpin penyampaian selera risiko kepada pihak berkepentingan dalaman dan luaran untuk memastikan bahawa pertimbangan pengambilan risiko yang sesuai diterapkan di dalam budaya risiko Bank serta memberi nasihat dalam penetapan selera risiko Bank dan unit perniagaan strategik untuk pertimbangan lanjut di peringkat Jawatankuasa Lembaga Pengurusan Risiko dan Lembaga Pengarah, mengikut keperluan dan kesesuaian.

JAWATANKUASA ASET DAN LIABILITI

ALCO menyokong Pengurusan dalam memastikan langkah-langkah pengurangan risiko Pengurusan Aset dan Liabiliti (ALM) yang diambil oleh Bank adalah mencukupi dan sesuai. Semua keputusan ALCO disampaikan dengan sewajarnya kepada jabatan-jabatan berkaitan. ALCO bertanggungjawab mengenalpasti, mengukur, dan mengawal risiko lembaran kira-kira (kecairan, pembiayaan, dan kadar faedah) serta pengurusan modal dalam melaksanakan strategi-strategi perniagaan pilihannya. Dalam memenuhi mandat ini, ALCO memantau, mengkaji, dan menilai impak risiko ALM ke atas kecukupan modal serta lain-lain penyebab ketidaktentuan pendapatan, seperti impak sekuriti pelaburan pasaran-ke-pasaran, tekanan persaingan, atau lain-lain perubahan kepada keadaan dan kawal selia pasaran.

ALCO juga bertanggungjawab membincangkan isu-isu/hal-hal berkaitan pengurusan modal dan melaporkan kepada BRMC apabila tahap modal mencapai tetapan pencetus, apabila terdapat sebarang ketidakpatuhan dan pelanggaran dalam tahap kecukupan modal, dan sebarang hal-hal pengurusan modal.

RISK GOVERNANCE STRUCTURE FOR BOARD OF DIRECTORS (BOARD)

The Board is the ultimate governing body which oversees and approves the Management's implementation of the strategic objectives, governance framework and corporate culture. Amongst its key responsibilities are to approve the Risk Appetite Statement and to ensure that it remains consistent with the Bank's short-term and long-term strategies, business and capital plans and risk-taking capacity as well as ensure the ongoing application of risk appetite in the key decision making process.

BOARD RISK MANAGEMENT COMMITTEE (BRMC)

BRMC provides oversight of the overall risk exposures which includes the setting of the risk appetite/tolerance of the Bank and formulating strategies to manage the risks associated with the Bank's activities. BRMC is also expected to recommend appropriate risk management policies, procedures and processes in key risk areas such as credit risk, market risk, liquidity risk, operational risk, IT risk, cyber security, business continuity management, Shariah non-compliance, reputational risk and climate-related risk that support the Bank's overall risk appetite.

MANAGEMENT RISK COMMITTEE (MRC)

MRC acts as a top-level management platform responsible for overseeing the risks and risk-related matters of the Bank. The MRC's responsibilities include oversight of risk management policies, guidelines, controls and compliance, tools and systems of the Bank in line with best industry practices and the risk management strategy as outlined in the Risk Management Framework as well as recommending the risk appetite/tolerance of the Bank at enterprise and strategic business department levels, to BRMC and the Board. The MRC also provides leadership in communicating risk appetite to relevant stakeholders so as to ensure that the appropriate risk taking consideration is embedded into the Bank's risk culture as well as advise on the setting of the risk appetite/tolerance of the Bank and strategic business unit levels for further deliberation at BRMC and the Board, as required and appropriate.

ASSET AND LIABILITIES COMMITTEE (ALCO)

ALCO provides support to the Management in ensuring that steps taken by the Bank in mitigating Asset and Liability Management (ALM) risks are sufficient and appropriate. All decisions made by ALCO are disseminated accordingly to related departments. ALCO is responsible for identifying, managing and controlling balance sheet risks (liquidity, funding and interest rate) and capital management in executing its chosen business strategies. In carrying out this mandate, ALCO monitors, evaluates and assesses the impact of ALM risk to capital adequacy as well as other potential drivers of earnings volatility, such as investment securities mark-to-market impact, competitive pressures or other related changes to market conditions and regulations.

ALCO is also responsible for deliberating on issues/matters pertaining to capital management and to escalate to BRMC when capital levels are approaching the set triggers, when there are any non-compliance and breaches in capital adequacy levels, and any other capital management matters.

Tadbir Urus/Governance

JAWATANKUASA KERJA RISIKO

Jawatankuasa Kerja Risiko berperanan sebagai platform peringkat pengurusan pertengahan untuk membincangkan isu/perkara risiko, dan meluluskan serta memutuskan perkara yang dibincangkan sebelum diajukan kepada jawatankuasa Pengurusan Kanan untuk pemberitahuan, pengesahan atau kelulusan. Ini meliputi sebarang perubahan yang dicadangkan kepada perkara/pendekatan pengurusan risiko yang melibatkan rangka kerja, dasar, garis panduan, langkah kawalan, alatan dan sistem pengurusan risiko Bank, untuk memastikan Bank sentiasa mematuhi strategi pengurusan risiko yang diluluskan oleh Lembaga Pengarah seperti yang digariskan dalam Rangka Kerja Pengurusan Risiko. Jawatankuasa ini juga bertanggungjawab mempertimbangkan dan membincangkan perkara-perkara berkaitan pembangunan produk baharu dan pengaturan penyumbangan luaran sebelum diajukan ke jawatankuasa-jawatankuasa atasan Bank.

JAWATANKUASA KERJA RISIKO TEKNOLOGI MAKLUMAT

Jawatankuasa Kerja Risiko Teknologi Maklumat diwujudkan untuk membincang dan menyemak isu-isu yang berkaitan dengan masalah operasi teknologi termasuk memantau tindakan mitigasi untuk kejadian kerugian, masalah aplikasi, tadbir urus data dan hartanah, ketidakcukupan proses dalaman, kawalan risiko dan langkah-langkah peningkatan lain seperti yang dikehendaki oleh Pihak Pengurusan, Lembaga Pengarah, Pengawal Selia, atau amalan terbaik industri. Dengan penglibatan aktif dalam isu-isu ini, Jawatankuasa Kerja Risiko Teknologi Maklumat bermatlamat melindungi Bank daripada impak negatif risiko-risiko berkaitan teknologi selain mempromosikan budaya pengurusan risiko yang bertanggungjawab.

STRATEGI PENGURUSAN RISIKO

"Risiko" ditakrifkan sebagai "kesan ketidakpastian terhadap objektif" dan pengurusan risiko di BSN ditakrifkan seperti berikut: "Proses yang berterusan, proaktif dan sistematik dalam memahami, mengenal pasti, mengurus dan menyampaikan risiko yang membentuk perspektif keseluruhan bagi syarikat. Ianya bagi memudahkan pihak Bank dalam membuat keputusan, menyumbang kepada pencapaian keseluruhan objektif Bank." Strategik asas pengurusan risiko Bank adalah bahawa semua aktiviti harus berusaha mencapai keseimbangan optimum seiring dengan peranan mandat Bank, dan tujuan pertumbuhan/pulangan terhadap risiko yang berkaitan. Pada masa yang sama, hubungan risiko-ganjaran juga haruslah selaras dengan struktur, tadbir urus dan amalan terbaik industri serta mematuhi keperluan kawal selia dan Syariah dan mencapai objektif yang disasarkan oleh Bank. Di samping itu, operasi dan aktiviti Bank haruslah dipandu dan ditadbir terutamanya oleh Rangka Kerja Pengurusan Risiko yang diterima pakai, dan di mana berkenaan, Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah dan keperluan kawal selia lain oleh pihak berkuasa yang berkaitan. Bersandarkan pada strategik ini, Bank telah mengamalkan konsep "tiga barisan pertahanan", di mana risiko diuruskan secara kolektif oleh semua jabatan dan fungsi berdasarkan peranan masing-masing.

RISK WORKING COMMITTEE (RWC)

RWC acts as the mid-level management platform to deliberate risk issues/matters and approve and decide on the matters discussed prior to their escalation to the Senior Management committees for notification, endorsements or approval. This includes any proposed revisions to risk management matters/approaches involving the Bank's frameworks, policies, guidelines, control measures, risk management tools and systems, to ensure that the Bank is consistently in line with the Board's approved risk management strategy as outlined in the Risk Management Framework. The RWC is also responsible for deliberation and discussion on matters related to new product development and outsourcing arrangements prior to their escalation to the higher committees of the Bank.

INFORMATION TECHNOLOGY RISK WORKING COMMITTEE (ITRWC)

IT Risk Working Committee (ITRWC) is responsible for promoting effective technology risk management practices for the Bank by monitoring and mitigating incidents of losses, addressing applications issues, ensuring compliance with data and property governance policies, identifying internal process inadequacies, and implementing risk control and escalation measures as required by the Management, Board, regulators, or industry best practices. By actively engaging on these issues, the ITRWC aims to protect the Bank from the negative impact of technology-related risks and promote a culture of responsible risk management.

RISK MANAGEMENT STRATEGY

"Risk" is defined as the "effect of uncertainty on objective" and risk management in BSN is defined as, "A continuous, proactive and systematic process to understand, identify, manage and communicate risk from an enterprise-wide perspective. It is about facilitating the Bank in making its decisions, contributing to the achievement of the Bank's Corporate Strategic Plan (CSP)." The basic strategic of the Bank's risk management is that all of its activities must strive for optimal balance between the Bank's mandated roles, and growth/return goals against the related risks. At the same time, the risk-reward relationship must also be in line with the industry's best structure, governance and practices while adhering to regulatory and Shariah requirements and achieve its targeted objectives. In addition, the Bank's operation and activities must be guided and principally governed through the accepted Risk Governance and where applicable, the Shariah Governance Framework, and other regulatory requirements by the relevant authorities. Based on this risk management strategy the Bank adopts the concept of "three lines of defence", where risks are collectively managed by all departments and functions based on their respective roles.

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

STATEMENT ON RISK MANAGEMENT

MEMBANGUNKAN BUDAYA PENGURUSAN RISIKO YANG LESTARI

Penentu utama kejayaan dalam pengurusan risiko ialah memastikan budaya kelestarian yang kukuh dan kesedaran risiko meresap dalam setiap kakitangan Bank. Pihak Bank akan memberikan sokongan penuh untuk melaksanakan proses pengurusan risiko dengan struktur organisasi yang bersesuaian dan akan memastikan kebertanggungjawaban ditakrifkan dengan jelas dan disampaikan di semua peringkat. Ini akan membolehkan maklumat risiko disampaikan melalui struktur pelaporan yang jelas dan mantap.

SELERA RISIKO

Selera risiko Bank mentakrifkan sempadan dan pertimbangan perniagaan selaras dengan strategi korporat, pelan perniagaan, dan kapasiti serta keupayaan teknologi Bank, dengan pertimbangan sewajarnya kepada kapasiti pengambilan risiko dan had toleransi Bank. Ia mewujudkan pendekatan bersepadu yang memanfaatkan tadbir urus risiko dengan meletakkan tumpuan dan penekanan yang sama kepada risiko kewangan dan bukan kewangan jangka pendek dan jangka panjang, dengan jangkaan pengawalseliaan yang diserapkan, dalam menyampaikan hasil yang ketara dengan cara yang kos efektif. Selera risiko memudahkan pihak berkepentingan dalam merumuskan hala tuju perniagaan strategik dan taktikal serta membuat keputusan operasi harian dengan mewujudkan asas untuk mengukur, memantau dan menyesuaikan, jika perlu, kedudukan risiko sebenar berbanding selera risiko yang dinyatakan. Hasil selera risiko juga membentuk asas di mana pihak berkepentingan Bank boleh menimbulkan isu risiko dan kebimbangan lain berkaitan Bank dan memastikan pengurusan risiko sejajar dengan keperluan dan jangkaan kawal selia.

DEVELOPING SUSTAINABLE RISK MANAGEMENT CULTURE

The key determinant of success in risk management is ensuring that a strong sustainable culture and awareness of risk permeates across every employee of the Bank. The Bank shall provide full support to implement the risk management processes with an appropriate organisational structure and shall ensure that accountabilities are clearly defined and communicated at all levels. This will enable risk information to be communicated through a clear and robust reporting structure.

RISK APPETITE

The Bank's risk appetite defines the boundaries and business considerations in accordance with the Bank's corporate strategy, business plan, and technological capacity and capability, with due consideration to the Bank's risk-taking capacity and tolerance limit. It establishes an integrated approach that capitalises on the risk governance by placing an equal focus and emphasis on the short-term and long-term financial and non-financial risks, with embedded regulatory expectations, in delivering tangible results in a cost effective manner. The risk appetite facilitates stakeholders in formulating strategic and tactical business directions and daily operational decision-making by establishing a basis for measuring, monitoring and adjusting, when necessary, the actual risk positions against the expressed risk appetite. The risk appetite outcomes also form the basis by which the Bank's stakeholders may raise risk issues and other relevant concerns across the Bank and ensures that the management of risks are aligned with the regulatory requirements and expectations.

Fokus Masa Nyata Real Time Focus	Barisan Pertahanan Pertama First Line of Defence	- Menerapkan rangka kerja pengurusan risiko/dasar dan amalan pengurusan risiko yang mantap ke dalam prosedur operasi standard. - Embedding risk management framework/policies and sound risk management practices into standard operating procedures. - Bertanggungjawab memantau dan menilai risiko dan kawalan. - Responsible and accountable for monitoring and assessing risks and controls. - Memastikan kakitangan mempunyai kemahiran dan latihan yang sesuai. - Ensuring staff have the appropriate skills and trainings. - Bertanggungjawab ke atas pengurusan harian risiko operasi dalam bidang kuasa mereka dengan menerapkan dasar, prosedur, proses, sistem dan sumber untuk mengurus risiko operasi yang dilaksanakan oleh fungsi tersebut. - Responsible for the day-to-day management of operational risks within their purview by embedding policies, procedures, processes, systems and resources to manage operational risks undertaken by the function. - Bertanggungjawab mengenalpasti, menilai, mengurangkan, mengawal dan memantau risiko dan kawalan sebagai sebahagian daripada operasi harian mereka. - Responsible for identifying, assessing, mitigating, controlling and monitoring risk and controls as part of their day-to-day operations. - Semua fungsi perniagaan dan sokongan bertanggungjawab melantik Wakil Risiko (RR) untuk menyokong pelaksanaan aktiviti pengurusan risiko operasi. - All business and support functions are responsible to designate Risk Representatives (RR) to support the implementation of operational risk management activities. - Proaktif dan reaktif kepada perubahan dalam persekitaran risiko. - Proactive and reactive to changes in the risk environment.	Unit Perniagaan/ Unit Sokongan Business Units/ Support Units
-------------------------------------	---	---	---

Tadbir Urus/Governance

Fokus Kajian & Masa Nyata Real Time & Review Focus	Barisan Pertahanan Kedua Second Line of Defence	- Membangunkan rangka kerja pengurusan risiko, dasar, sistem, proses dan alatan, termasuk mengesahkan dan mencabar penilaian aktiviti pengurusan risiko untuk pengurusan dan pengukuran risiko yang berkesan dan konsisten di seluruh Bank. - Develop risk management framework, policies, system, processes and tools, including validating and challenging the assessment of the risks management activities for effective and consistent management and measurement of risks across the Bank. - Menyokong unit-unit pada barisan pertahanan pertama dalam menerapkan budaya pengurusan risiko di Bank. - Support units in the 1st line of defence in embedding the risk management culture in the Bank. - Proaktif dan reaktif kepada perubahan dalam persekitaran risiko. - Proactive and reactive to changes in the risk environment.	Jabatan Pengurusan Risiko/Jabatan Pematuhan Risk Management Department/ Compliance Department
Fokus Kajian Review Focus	Barisan Pertahanan Ketiga Third Line of Defence	- Mengkaji semula keberkesanan amalan pengurusan risiko. - Review the effectiveness of risk management practices. - Mengesahkan tahap pematuhan. - Verify the level of compliance. - Mengesyorkan penambahbaikan dan tindakan pembedahan, jika perlu. - Recommend improvements and corrective actions, where necessary.	Jabatan Audit Dalaman Internal Audit Department

Rajah 2: Model Pengurusan Risiko Tiga Barisan Pertahanan

Figure 2: Risk Management Three Lines of Defence Model

PROSES PENGURUSAN RISIKO/RISK MANAGEMENT PROCESS



Rajah 3: Proses Pengurusan Risiko

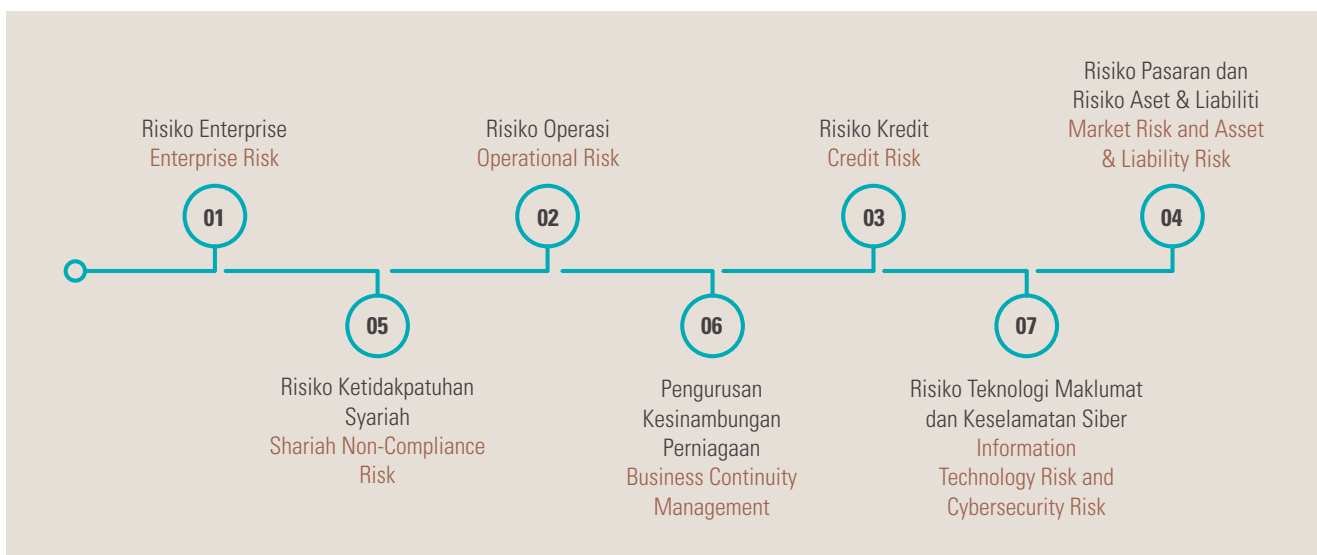
Figure 3: Risk Management Process

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

STATEMENT ON RISK MANAGEMENT

Proses pengurusan risiko dalam Bank melibatkan pengenalan/pastian, penilaian/pengukuran, mitigasi, pemantauan, komunikasi dan pelaporan bagi mengoptimalkan pulangan ke atas aktiviti pembiayaan dan pengambilan risiko. Proses-proses ini diamalkan dalam mengurus risiko kredit, pasaran, operasi dan ketidakpatuhan Syariah di semua jabatan dan fungsi Bank melalui pembentukan dasar, garis panduan, prosedur dan had risiko yang sesuai. Pengurusan risiko adalah tertumpu kepada bidang-bidang utama berikut:

The risk management process within the Bank involves the identification, assessment/measurement, mitigation, monitoring, communicating and reporting to optimise returns on financing and risk-taking activities. These processes are practiced in managing credit, market, operational and Shariah non-compliance risks across various departments and functions of the Bank via appropriate risk policies, guidelines, procedures and limits. Risk management concentrates on the following key areas:



RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO

1. Risiko Perusahaan

Risiko Perusahaan ialah proses merancang, mengatur, memimpin dan mengurus aktiviti organisasi untuk meminimumkan kesan risiko ke atas modal dan pendapatan organisasi. Pengurusan Risiko Perusahaan membolehkan organisasi menangani ketidakpastian dengan berkesan serta risiko dan peluang yang berkaitan, meningkatkan kapasiti Bank untuk mencapai keseimbangan optimum antara matlamat pertumbuhan dan pulangan serta risiko yang berkaitan. Pengurusan Risiko Perusahaan di BSN adalah berdasarkan prinsip yang digariskan dalam ISO31000:2009.

2. Risiko Operasi

Risiko Operasi merujuk kepada risiko kerugian yang timbul daripada ketidakcukupan atau kegagalan proses dalaman, manusia dan sistem, atau daripada peristiwa luaran yang termasuk tetapi tidak terhad kepada risiko perundangan dan ketidakpatuhan Syariah. Risiko operasi wujud dalam semua aktiviti, produk dan perkhidmatan Bank dan boleh merangkumi pelbagai aktiviti dan bahagian perniagaan di dalam Bank. Ia termasuk spektrum luar risiko heterogen seperti penipuan, kerosakan fizikal, gangguan perniagaan, kegagalan urus niaga, pelanggaran undang-undang dan peraturan serta kesihatan dan keselamatan kakitangan dan ketidakpatuhan Syariah.

RISK MANAGEMENT FRAMEWORK

1. Enterprise Risk

Enterprise Risk is the process of planning, organising, leading and managing the activities of the organisation in order to minimise the effects of risk on the organisation's capital and earnings. Enterprise Risk Management enables the organisation to effectively deal with uncertainty and associated risks and opportunities, enhancing the Bank's capacity to achieve an optimal balance between growth and return goals and related risks. Enterprise Risk Management in BSN is aligned with the principles outlined in ISO31000:2009.

2. Operational Risk

Operational Risk refers to the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems, or from external events, which include but is not limited to, legal and Shariah non-compliance risks. Operational risk is inherent in all activities, products and services of the Bank and can transverse multiple activities and business lines within the Bank. It includes a wide spectrum of heterogeneous risks such as fraud, physical damage, business disruption, transaction failures, legal and regulatory breaches as well as employee health and safety hazards and Shariah non-compliance.

Tadbir Urus/Governance

Risiko Operasi boleh mengakibatkan kesan kewangan dan bukan kewangan seperti kesan yang timbul daripada liabiliti undang-undang, kehilangan rekurs, pengembalian, penurunan nilai, gangguan perniagaan dan kerosakan reputasi.

Bank mengekalkan rangka kerja pengurusan risiko operasi yang berkesan, yang merangkumi set piawaian, proses, dasar dan struktur yang menyediakan asas untuk melaksanakan kawalan dalaman di seluruh organisasi. Kunci kepada ini adalah penubuhan struktur tiga (3) barisan pertahanan yang terdiri daripada fungsi perniagaan dan sokongan, Pengurusan Risiko dan Audit Dalaman, dengan pengawasan yang teguh oleh Pengurusan dan Lembaga Pengarah. Tahap pelaksanaan pendekatan tiga (3) barisan pertahanan adalah setimpal dengan sifat, saiz, dan kerumitan operasi perniagaan Bank.

3. Risiko Kredit

Risiko Kredit ditakrifkan sebagai potensi kehilangan pendapatan yang timbul daripada kegagalan para pelanggan atau rakan niaga (daripada aktiviti pinjaman dan pelaburan) untuk memenuhi tanggungjawab mereka seperti yang dijadualkan. Pendedahan Bank kepada risiko kredit adalah terutamanya daripada aktiviti pinjaman/pembiayaan kepada pelanggan runcit, perusahaan mikro, kecil dan sederhana. Pelaburan dalam ekuiti, bon dan sekuriti pasaran lain juga akan mendedahkan Bank kepada risiko kredit. Berpandukan kepada selera risiko perniagaan di seluruh Bank, fungsi Jabatan Pengurusan Risiko adalah untuk menguruskan pendedahan risiko kredit ke tahap yang boleh diterima berbanding modal, dan bagi memastikan pulangan terlaras risiko dimaksimumkan ketika beroperasi berpandukan selera risiko dan tahap toleransi Bank. Untuk memastikan risiko kredit dikurangkan, prestasi kualiti aset sentiasa dipantau dan diawasi.

Satu lagi bidang yang ditadbir di bawah bidang Risiko Kredit ialah penggunaan model untuk pelbagai tujuan berkaitan kredit (contohnya peruntukan kredit di bawah MFRS9) yang mendedahkan Bank kepada Risiko Model. Risiko Model ditakrifkan sebagai risiko model yang dibangunkan tidak mencapai prestasi yang memuaskan seperti mana objektif, tujuan dan jangkaannya, yang mungkin berpotensi mengakibatkan kerugian kewangan, keputusan perniagaan yang tidak wajar, salah nyata pendedahan kewangan atau kerosakan reputasi. Untuk mengurus risiko model dengan betul, Bank telah mewujudkan proses tadbir urus, pengawasan dan pemantauan yang wajar untuk memastikan model yang digunakan kekal sesuai untuk digunakan.

Sebagai sebahagian daripada tadbir urus model, pengesahan model dilaksanakan untuk menilai sama ada model yang dibangunkan berfungsi mengikut jangkaan. Ia dilaksanakan bebas daripada fungsi pembangunan model dan penggunaan model sebelum pelaksanaan model serta selepas pelaksanaan secara berkala. Selain itu, pemantauan berkala perlu dilakukan oleh pemilik model untuk memastikan model berfungsi seperti yang dijangkakan, dan andaian yang digunakan dalam pembangunan model kekal wajar. Kedua-dua proses disemak secara bebas oleh Audit Dalaman.

Operational Risk may result in both financial and non-financial impacts such as the impact arising from legal liability, loss of recourse, restitution, write downs, business interruption and reputational damage.

The Bank maintains an effective operational risk management framework, which encompasses a set of standards, processes, policies and structures that provide the basis for carrying out internal controls across the organisation. Key to this is the establishment of a three (3) lines of defence structure consisting of the business and support functions, Risk Management and Internal Audit, with robust oversight by Management and the Board. The degree of implementation of the three (3) lines of defence approach commensurates with the nature, size and complexity of the business operations of the Bank.

3. Credit Risk

Credit Risk is defined as the potential loss of income arising from failure of customers or counterparties (from financing and investment activities) to fulfil their obligations as scheduled. The Bank's exposure to credit risk is primarily from its lending/financing activities to retail customers, micro, small and medium-sized enterprises. Investment in equities, bonds, and other marketable securities will also expose the Bank to credit risk. Guided by the Bank-wide risk appetite, the Risk Management Department's function is to manage credit risk exposures to an acceptable level vis-à-vis the Bank's capital, and to ensure maximum risk-adjusted returns while operating within the Bank's risk appetite and its tolerance level. To ensure that credit risk is being mitigated, performance on the asset quality is constantly monitored and tracked.

Another area governed under Credit Risk's ambit is the utilisation of models for various credit related purposes (e.g. credit provisioning under MFRS9) which exposes the Bank to model risk. Model Risk is defined as the risk of a developed model not performing adequately to its objectives, purposes and expectations, which may potentially result in financial loss, inappropriate business decisions, misstatement of financial disclosures, or damage to the reputation. In order to properly managed the model risk, the Bank has established proper governance, oversight and monitoring process to ensure the models used remain fit-for-use.

As part of model governance, model validation is performed in order to assess whether the developed models are performing according to expectations. It is performed independently from the model development function and model users before model implementation as well as periodically post-implementation. Additionally, periodic monitoring is required to be carried out by the model owners to ensure that the models are performing as expected, and that the assumptions used in model development remain appropriate. Both processes are reviewed independently by Internal Audit.

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

STATEMENT ON RISK MANAGEMENT

4. Risiko Aset dan Liabiliti (ALM)

Risiko ALM adalah risiko berkaitan kecairan, kadar pulangan, dan barisan aset, liabiliti serta item-item luar lembanganimbangan Bank. Risiko kecairan merujuk kepada kemampuan Bank menanggung peningkatan aset dan memenuhi obligasi, tanpa perlu menanggung kerugian melampau, termasuk kecairan pembiayaan dan pasaran.

5. Risiko Pasaran

Potensi kerugian Bank yang timbul daripada pergerakan negatif dalam faktor-faktor risiko pasaran iaitu harga ekuiti, kadar faedah/keuntungan, sebaran kredit, dan kadar tukaran matawang. Risiko ini mempunyai impak langsung ke atas pendapatan dan nilai ekonomi Bank.

6. Risiko Ketidakpatuhan Syariah

Risiko Syariah ditakrifkan sebagai risiko akibat daripada kegagalan Bank untuk mematuhi peraturan-peraturan dan prinsip-prinsip Syariah yang telah ditentukan oleh Jawatankuasa Majlis Syariah. Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah BSN (BSNSGF) untuk Skim Perbankan Islam diasaskan selaras dengan Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah bagi Institusi Kewangan Islam (SGFIFI) yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM). Objektif utama BSNSGF adalah untuk memperkukuhkan jangkaan keberkesanan aturan tadbir urus Syariah yang terangkum dalam strategi-strategi perniagaan dan risiko Bank berkaitan operasi, perniagaan, hal ehwal, dan aktiviti Perbankan Islam. Bank pada setiap masa harus memastikan pematuhan penuh terhadap keputusan-keputusan SA dalam melaksanakan operasi harian dan urusan perniagaan selain mempromosikan budaya pematuhan risiko Syariah yang kukuh dalam Bank.

7. Pengurusan Kesenambungan Perniagaan

Pengurusan Kesenambungan Perniagaan (BCM) merupakan rangka kerja perusahaan menyeluruh yang merangkumi dasar-dasar, proses-proses, dan amalan-amalan yang menjamin fungsi berterusan Bank ketika berlakunya gangguan. Ia juga membolehkan Bank menyambung dan memulihkan operasi serta perkhidmatannya ketika berlakunya gangguan, justeru meminimalkan sebarang impak penting ke atas Bank.

8. Teknologi Maklumat dan Risiko Keselamatan Siber

Risiko IT merupakan salah satu risiko perniagaan berkaitan penggunaan, pemilikan, operasi, penglibatan, pengaruh, dan gunapakai IT di dalam Bank. Risiko IT mungkin timbul daripada ketidakcekapan sistem IT, aplikasi, platform atau infrastruktur termasuk ancaman atau pendedahan kepada rangkaian luar atau internet, yang mungkin menyebabkan kerugian kewangan dan gangguan kepada perkhidmatan kewangan atau operasi Bank. Terdapat tiga kategori risiko IT iaitu risiko manfaat IT/pengupayaan nilai, risiko program IT dan penyampaian projek, serta risiko operasi IT dan penyediaan meja perkhidmatan.

4. Asset and Liability (ALM) Risk

ALM risk refers to the risks associated with liquidity, rate of return and the Bank's full range of assets, liabilities and off-balance-sheet items. Liquidity risk refers to the ability of the Bank to fund increases in assets and meet obligations as they fell due, without incurring unacceptable losses, including both market and funding liquidity.

5. Market Risk

Potential loss to the Bank arising from adverse movements in market risk factors, namely equity prices, interest/profit rates, credit spreads and currency exchange rates. This risk has a direct impact on the earnings, as well as the economic value of the Bank.

6. Shariah Non-Compliance Risk

Shariah risk is the risk that arises from the Bank's failure to comply with the Shariah rules and principles as determined by the Shariah Committee (SC) of BSN and relevant Shariah Authorities (SA). BSN Shariah Governance Policy (BSNSGP) is established in line with the Shariah Governance Policy Document (SGPD) issued by Bank Negara Malaysia (BNM). The primary objective of BSNSGP is to strengthen the expectations for effective Shariah governance arrangements that are well integrated with business and risk strategies of the Bank in relation to Islamic Banking operations, business, affairs and activities. The Bank shall at all times ensure full compliance with the SA's decisions in carrying out the day-to-day operations and business dealings as well as promoting a strong Shariah compliance risk culture within the Bank.

7. Business Continuity Management (BCM)

Business Continuity Management (BCM) is an enterprise-wide framework that encapsulates policies, processes and practices that ensure the continuous functioning of the Bank during an event of disruption. It also prepares the Bank to resume and restore its operations and services in a timely manner during an event of disruption, thus minimising any material impact to the Bank.

8. Information Technology and Cybersecurity Risk

IT risk is one of the business risks specifically associated with the use, ownership, operation, involvement, influence, and adoption of IT within the Bank. IT risk may arise from the non-performance of IT systems, applications, platforms or infrastructures including threats or vulnerabilities exposure to external network or internet, which could result in financial loss, disruption of financial services or the operations of the Bank. IT risk can be categorised into three (3) different categories namely IT benefits/value enablement risk, IT programme and project delivery risk and IT operations and service desk delivery.

Tadbir Urus/Governance

Risiko keselamatan siber adalah risiko perniagaan berkaitan kemungkinan ancaman dan serangan siber seperti penggodaman, perisian hasad, pancutan data, dan kejuruteraan sosial yang menjejaskan kerahsiaan, integriti, dan ketersediaan sistem maklumat dan data Bank. Risiko keselamatan siber boleh menyebabkan kerugian kewangan, kerosakan reputasi, ketidakpatuhan kawal selia, serta liabiliti perundangan. Justeru, adalah kritikal untuk Bank menyediakan langkah-langkah pengurusan keselamatan siber yang mantap bagi mengurangkan dan mengurus risiko keselamatan siber. Ini termasuk tetapi tidak terhad kepada pelaksanaan kawalan keselamatan siber yang kukuh seperti “firewall”, penilaian keselamatan lazim seperti Pentest, penyediaan latihan kesedaran keselamatan siber untuk kakitangan, serta pembangunan dan ujian pelan-pelan tindakbalas insiden bagi memastikan tindakbalas yang berkesan dan tepat pada masanya.

9. Risiko Alam Sekitar

Risiko alam sekitar timbul daripada operasi dalaman dan operasi pelanggan. Risiko alam sekitar adalah risiko kewangan akibat pendedahan Bank kepada aktiviti-aktiviti yang mungkin mengakibatkan atau terkesan daripada penjejasan alam sekitar (seperti pencemaran udara, pencemaran dan kekurangan air bersih, pencemaran dan pengeringan tanah, kehilangan biodiversiti, dan penebangan hutan) serta kehilangan ekosistem. Risiko alam sekitar juga boleh dijelaskan dalam bentuk risiko fizikal dan risiko peralihan. Ia harus dilihat sebagai risiko silang yang menjejaskan risiko utama lain. Tanggungjawab menguruskan risiko alam sekitar ditugaskan kepada tiga barisan pertahanan.

KOMITMEN ALAM SEKITAR, SOSIAL DAN TADBIR URUS (ESG) BANK SIMPANAN NASIONAL (BSN)

Sebagai sebuah Institusi Kewangan Pembangunan (IKP), BSN komited dalam menerapkan amalan-amalan baik ESG dalam perniagaan dan operasi kami bagi menyokong visi kami iaitu ‘Tiada Rakyat Malaysia Ketinggalan’. Kami menyedari akan peranan kami untuk mewujudkan masa hadapan yang lestari untuk semua, dan dalam hal ini, kami terus berusaha memahami keperluan pelbagai pihak berkepentingan kami di samping memberi perhatian kepada kesan tindakan kami ke atas komuniti di mana kami beroperasi. Kami sentiasa menilai cara untuk menerapkan amalan kelestarian agar kami dapat menguruskan risiko kami dengan wajar dalam usaha kami memperkasakan pertumbuhan ekonomi dan masyarakat selaras dengan Pelan Strategik Korporat BSN, “Melangkah Ke Hadapan. Bersama-sama. Melakukan Apa yang Kami Lakukan Dengan Baik. Lebih Baik”.

Komponen-komponen ESG diterapkan dalam pelbagai aktiviti yang dijalankan oleh BSN seperti yang diperincikan di bawah.

Cybersecurity risk is a specific type of business risk that involves the potential for cyber threats and attacks, such as hacking, malware, phishing, and social engineering, which compromise the confidentiality, integrity, and availability of the Bank's information systems and data. Cybersecurity risk can result in financial loss, reputational damage, regulatory non-compliance, and legal liability. Therefore, it is critical for the Bank to have robust cybersecurity management measures in place to mitigate and manage cybersecurity risk. This includes but not limited to implementing robust cybersecurity controls such as firewall, conducting regular security assessments such as Pentest, providing cybersecurity awareness training to employees, and developing and testing incident response plans to ensure a timely and effective response to cybersecurity incidents.

9. Environmental Risk

Environmental risk arises from internal operations as well as through customers operations. Environmental risks are financial risks posed by the exposure of the Bank to activities that may potentially cause or be affected by environmental degradation (such as air pollution, water pollution and scarcity of fresh water, land contamination and desertification, biodiversity loss, and deforestation) and the loss of ecosystem services. Environmental risk can be further described in physical risk and transition risk. It should be viewed as cross-cutting risk that affects other principal risk-types. The responsibility in managing environmental risk is assigned across the three lines of defense.

BANK SIMPANAN NASIONAL'S (BSN) ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE (ESG) COMMITMENT

As a Development Financial Institution (DFI), BSN is committed to ensure good ESG practices are embedded in our business and operations in support of our vision of ‘No Malaysian Left Behind’. We are aware of the role we can play in creating a sustainable future for all, and in this regard, we continuously seek to understand the needs of our different stakeholders, while remaining attentive to the implications of our actions on the communities we serve. We continue to assess how we can further embed sustainability considerations, so that we can manage our risks appropriately even as we help facilitate economic and societal growth in line with BSN's Corporate Strategy Plan of “Step Forward. Together. Doing what we do well. Better”.

Components of ESG are embedded in various activities undertaken by the Bank as detailed below.

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

STATEMENT ON RISK MANAGEMENT

Tadbir Urus Korporat

Tadbir urus korporat memastikan proses membuat keputusan dilakukan secara bertanggungjawab demi menjaga kepentingan BSN dan pihak berkepentingannya. Ini memastikan kami memenuhi jangkaan pihak berkepentingan dan melaksanakan mandat kami untuk kelestarian, sekaligus mengurangkan risiko dalam perniagaan kami. Oleh itu, ia merupakan aspek penting dalam meletakkan kami sebagai penyedia perkhidmatan kewangan yang berwibawa dan boleh dipercayai. Dasar dan amalan yang wajar mengukuhkan budaya integriti dan ketelusan yang sihat di seluruh BSN. Kelestarian tadbir urus yang baik diterapkan dalam Nilai-Nilai Teras dan Kod Etika serta penginstitutionalisan sasaran dan petunjuk-petunjuk prestasi utama BSN.

Dalam melaksanakan tugas fidusiari dan fungsi kepemimpinannya, Lembaga Pengarah mentadbir dan menetapkan hala tuju strategik BSN sambil melaksanakan pengawasan yang berkesan terhadap pihak pengurusan. Lembaga Pengarah tidak terlibat dalam operasi perniagaan harian BSN. Pengarah Bebas dalam Lembaga Pengarah berperanan mewujudkan ketidakberpihakan/kesaksamaan dalam hal-hal yang mungkin menimbulkan percanggahan dan kepentingan diri bagi pihak-pihak berkaitan. Di samping itu, Pengarah Bebas memainkan dua peranan dalam penciptaan nilai dan pemeliharaan nilai, dengan sentiasa bertindak demi kepentingan terbaik pihak berkepentingan Bank.

Ketelusan dan Pelaporan

Ketelusan membina kepercayaan, keterlibatan dan komitmen pihak berkepentingan kami terhadap visi dan misi BSN. Kami sentiasa membincangkan dan mempertimbangkan tahap ketelusan dan kebertanggungjawaban dalam pelaporan merentasi pelbagai fungsi BSN. Ini menyumbang secara positif kepada peningkatan kualiti pelaporan kami, dari segi penyampaian maklumat secara seimbang, bermakna dan tepat kepada pelbagai pihak berkepentingan kami.

Kelestarian Kewangan

Dalam memberi keutamaan kepada kepentingan terbaik pelanggan dan kelestarian jangka panjang, aktiviti pembiayaan kami adalah sejajar dengan Garis Panduan Bank Negara mengenai Pembiayaan Bertanggungjawab dan Dokumen Dasar mengenai Layanan Adil terhadap Pengguna Kewangan. Pembiayaan kepada pihak-pihak yang berkait ditadbir oleh Dasar Dalam Pembiayaan kepada Pihak-Pihak Berkait BSN untuk memastikan bahawa semua urus niaga dilaksanakan secara telus dan setaraf.

Melalui dasar kami yang mengutamakan unsur Islam, amalan pemberian pinjaman kami dipertingkatkan oleh prinsip Syariah di mana kami mengelak dari memberi pinjaman di sektor yang dilarang. Pengawasan risiko yang berkaitan dengan aktiviti pembiayaan kami adalah berdasarkan parameter Syariah, yang memberikan panduan kepada proses dan amalan kami untuk memastikan urus niaga dilaksanakan selaras dengan keperluan Syariah. Risiko ketidakpatuhan Syariah dikurangkan melalui pemantauan rapi terhadap ketidakpatuhan Syariah dalam semua aspek kitaran hayat produk.

Corporate Governance

Corporate governance ensures accountable decision-making in the interest of the Bank and its stakeholders. It ensures that we are meeting stakeholder expectations and carrying out our mandate for sustainability, while also mitigating the risks in our business. Hence, it is a fundamental aspect in positioning us as a trusted and credible financial services provider. Appropriate policies and practices reinforce a healthy culture of integrity and transparency throughout BSN. Sustainability of good governance is embedded in the Bank via our Core Values and Code of Ethics as well as institutionalisation of targets and KPIs.

In discharging its fiduciary duties and leadership functions, the Board governs and sets the strategic direction of the Bank while exercising effective oversight on management. The Board shall not be involved in day-to-day business operations of the Bank. Independent Directors of the Board serve to establish impartiality on matters of possible conflict and vested interests of related parties. In addition, Independent Directors play a dual role in value creation as well as value preservation, by always acting in the best interests of the Bank's stakeholders.

Transparency and Reporting

Transparency builds trust, engagement and commitment of our stakeholders to the vision and mission of the Bank. We continuously discuss and deliberate on the level of transparency and accountability in reporting across various functions of the Bank. This positively contributes to improving the quality of our reporting, in terms of presenting information in a balanced, meaningful and accurate manner to our various stakeholders.

Financial Sustainability

In putting our customers' best interest and long-term sustainability at the forefront, our financing activities are aligned with Bank Negara's Guideline on Responsible Financing and Policy Document on Fair Treatment of Financial Consumers. Financing to connected parties are governed by BSN's internal Financing to Connected Parties Policy to ensure that all such transactions are conducted in a transparent and arms-length basis.

Through our Islamic-first policy, our lending practices are enhanced by Shariah principles and we refrain from lending in prohibited sectors. Oversight of the risks associated with our financing activities is based on Shariah parameters, which guide our processes and practices to ensure that transactions are carried out in accordance with Shariah requirements. Shariah non-compliance risks are mitigated through rigorous monitoring of Shariah non-compliance in all aspects of the product life-cycle.

Tadbir Urus/Governance

Tanggungjawab Produk dan Perkhidmatan

Sebagai sebuah Institusi Kewangan Pembangunan (IKP), BSN bukan sahaja bertanggungjawab untuk membangunkan dan menyampaikan perkhidmatan kewangan yang mencipta nilai untuk Bank tetapi juga untuk menyokong matlamat sosial dan ekonomi yang lebih luas. Dengan meningkatkan penggunaan teknologi, mendorong inovasi dan penambahbaikan berterusan terhadap produk dan perkhidmatan kami, BSN menyokong pelanggan dan komuniti kami sambil memacu pertumbuhan yang lestari.

Piagam Layanan Adil Pelanggan BSN menyatakan komitmen kami untuk menyampaikan piawaian kesaksamaan yang tertinggi dalam semua urusan kami demi melindungi kepentingan dan kesejahteraan kewangan pelanggan kami. Kami komited dalam memberikan nasihat yang jelas dan jujur dan untuk memastikan produk kewangan yang kami tawarkan adalah sesuai untuk pelanggan kami. Kami percaya bahawa memberikan hasil yang adil dan saksama kepada pelanggan akan membantu kami membina dan menjalin hubungan jangka panjang dengan pelanggan kami.

Amalan Perolehan Bertanggungjawab

Proses, dasar dan tatacara dalaman kami menyediakan panduan bagi memastikan amalan perolehan kami beretika dan bertanggungjawab, mematuhi prinsip keadilan dan mempertimbangkan semua kriteria yang wajar secara menyeluruh apabila memilih pembekal. Semua keputusan pembelian mesti dibuat berdasarkan amalan tadbir urus yang baik dan demi kepentingan terbaik Bank.

Tadbir urus dan tatacara dalaman yang mantap, termasuk Dasar Tanpa Hadiah BSN, menyediakan panduan bagi semua pihak yang terlibat dalam proses perolehan ke arah memastikan tingkah laku beretika dan mencegah situasi konflik kepentingan. Semua sebut harga dan tender yang dikemukakan oleh pembekal dinilai berdasarkan kualiti barangan dan perkhidmatan, latar belakang, pengalaman dan rekod prestasi pembida dan daya saing harga.

Oleh itu, komitmen kami terhadap menegakkan ketelusan, kerahsiaan dan keadilan dalam semua urusan kami memastikan bahawa semua pembekal kami dilayan secara adil dan saksama.

Pertumbuhan dan Pengekalan Kakitangan

Warga kerja kami dan bakat mereka adalah sangat penting untuk pertumbuhan kami. Di BSN, kami menggalakkan kepelbagaian di tempat kerja yang mendorong modal insan berbakat untuk membangunkan potensi mereka sepenuhnya. Cara kerja dan tindakan kami adalah berlandaskan nilai-nilai teras kami iaitu C.A.R.E (Komited, Cerdas, Menghormati dan Beretika).

Persekitaran perniagaan masa kini memerlukan warga kerja kami untuk dilengkapi dengan kemahiran yang akan mempersiapkan mereka untuk menguruskan risiko operasi perniagaan semasa dan yang bakal muncul. Kami percaya bahawa pengurusan perolehan, pertumbuhan dan pengekalan bakat yang berkesan dan cekap dapat menjamin kesinambungan, produktiviti, prestasi dan daya saing perniagaan.

Products and Services Responsibility

As a DFI, BSN is responsible not only for designing and delivering financial services that create value for the Bank but to also support wider social and economic goals. By deepening the utilisation of technology, driving innovation and constant enhancement to our products and services, BSN supports our customers and communities while driving sustainable growth.

BSN's Treat Customers Fairly Charter specifies our commitment to provide the highest standards of fairness in all our dealings to protect the interests and financial well-being of our customers. We are committed in providing clear and honest advice and to ensure that the financial products we offer are suitable for our customers. We believe that providing fair outcomes for customers helps us to build and foster long-term relationships with our customers.

Responsible Procurement Practices

Our internal processes, policies and procedures guide us in ensuring that our procurement practices are ethical and responsible, adhere to the principles of fairness and consider all appropriate criteria thoroughly when selecting suppliers. All purchasing decisions must be based on good governance practices and in the best interest of the Bank.

Robust internal governance and procedures, including the Bank's No-Gift Policy, guide all those involved in the procurement process towards ensuring ethical conduct and preventing situations of conflicts of interest. All quotations and tenders submitted by suppliers are evaluated on the basis of quality of goods and services, background, experience and track record of the bidders and competitiveness of price.

Hence, our commitment to transparency, confidentiality and fairness in all our dealings ensures that all our suppliers can expect to be treated fairly and equally.

Employee Growth and Retention

Our people and their talent are fundamental to our growth. At BSN, we encourage a workplace with full diversity which attracts talented human capital to develop their fullest potential. We work and behave by our core values of C.A.R.E (Committed, Agile, Respectful & Ethical).

Today's business environment requires our people to be equipped with skills that will prepare them to manage present and emerging risks of our business operations. We believe that effective and efficient management of talent acquisition, growth and retention can ensure business continuity, productivity, performance and competitiveness.

PENYATA PENGURUSAN RISIKO

STATEMENT ON RISK MANAGEMENT

Hubungan Komuniti

Kami percaya bahawa penglibatan dalam pelbagai inisiatif komuniti akan memupuk rasa tanggungjawab di kalangan warga kerja kami terhadap pelbagai isu sosial dan alam sekitar. Ini juga mengukuhkan kepercayaan terhadap peranan penting mereka dalam membuat perubahan positif menerusi penyelesaian yang lestari.

Sejak dahulu lagi kami telah memberi perkhidmatan kepada seluruh lapisan rakyat Malaysia tanpa mengira latar belakang, bangsa dan kedudukan sosial. Seajar dengan visi Bank iaitu 'Tiada Rakyat Malaysia Ketinggalan', Bank komited untuk menjalinkan hubungan yang lestari dan bermakna dengan pelanggannya melalui program tanggungjawab sosial korporat (CSR), yang bertujuan memberi impak positif kepada komuniti. CSR BSN adalah seajar dengan janji jenamanya untuk memberi masyarakat, terutamanya yang kurang mendapat perkhidmatan, peluang untuk menikmati kehidupan yang lebih baik di samping memperjuangkan mandat kami untuk menyediakan rangkuman kewangan kepada semua. BSN akan memastikan semua program CSR melengkapi nilai-nilai terasnya.

Penglibatan Pihak Berkepentingan

Penglibatan sistematik merupakan asas untuk memahami keperluan pihak berkepentingan. Maklum balas dan input pihak berkepentingan kami adalah sangat berharga dan kami berhubung dengan mereka secara berkala melalui pelbagai platform sebagai kelaziman dalam perniagaan kami. Adalah penting untuk menganalisis, memahami dan bertindak balas terhadap jangkaan, keperluan, dan isu-isu pihak berkepentingan yang kian berkembang untuk memacu prinsip-prinsip dan program-program yang akan meningkatkan kesedaran dan mendorong sokongan untuk tindakan yang berkesan ke arah mencapai pembangunan yang lestari.

Risiko Iklim

BSN menyedari bahawa perubahan iklim mempunyai impak besar ke atas masyarakat, ekonomi, dan sistem kewangan. Di mana wajar, Bank menggunakan Taksonomi Berdasarkan Perubahan Iklim dan Taksonomi Berasaskan Prinsip (CCPT) serta Pengurusan Risiko Iklim dan Analisis Senario (CRMSA) yang dikeluarkan Bank Negara dalam amalan-amalan dan model-model perniagaan keseluruhannya, termasuk tapi tidak terhad kepada rangkuman aspek kemampunan ke dalam strategi dan operasinya. Bank juga memberi sokongan berterusan di mana wajar kepada agenda kemampunan Kerajaan dan pengawal selia bagi menyokong aktiviti-aktiviti pengurangan dan adaptasi perubahan iklim. BSN berusaha membina kebingkasan terhadap risiko-risiko iklim dalam bentuk risiko fizikal, peralihan, dan liabiliti menerusi pembangunan kriteria penerimaan risiko yang berkaitan bagi menyediakan penilaian yang lebih baik ke atas pelanggan sedia ada dan prospek selain aktiviti ekonomi yang melibatkan mereka.

Community Relations

We believe that involvement in various community initiatives helps instill a sense of responsibility in our employees towards various social and environmental issues. It also reinforces belief in their critical role in bringing about positive change through sustainable solutions.

We have a long-standing tradition of serving Malaysians from all walks of life regardless of background, race and social standing. In line with the Bank's vision of 'No Malaysian Left Behind', the Bank is committed to achieve sustainable and meaningful relationships with its customers through corporate social responsibility (CSR) programmes, which will bring positive impact to the community. BSN's CSR is aligned with its brand promise to provide society, especially the underserved, the opportunity to enjoy a better life by championing our mandated roles in providing financial inclusion to all. BSN shall ensure that all CSR programmes complement its core values.

Stakeholder Engagement

Systematic engagement is fundamental to understanding stakeholders' needs. Our stakeholders and their inputs are valuable to us and we seek to reach out to them regularly through various platforms as part of the usual course of our business. It is crucial to analyse, understand and respond to the evolving expectations, needs, and issues of our stakeholders to advocate principles and programmes that will raise awareness and activate support to enable meaningful actions towards sustainable development.

Climate Risks

BSN recognises that climate change has a significant impact on the society, economy and financial system. The Bank adopts the Climate Change and Principle Based Taxonomy (CCPT) and Climate Risk Management and Scenario Analysis (CRMSA), as issued by Bank Negara where applicable into its overall business practices and models including but not limited to integrating sustainability considerations into its strategy and operations. The Bank shall also provide continuous support where applicable towards the Government and regulators' sustainability agenda to support climate change mitigation and adaptation activities. BSN will endeavor to build resilience against climate related risk in the forms of physical, transition and liability risk via the establishment of relevant risk acceptance criteria to provide better assessment of existing and prospective customers as well as the economic activities which they are involved.

KENYATAAN AUDIT DALAMAN INTERNAL AUDIT STATEMENT

Jabatan Audit Dalam (JAD) melaporkan secara bebas kepada Jawatankuasa Lembaga Audit (*Board Audit Committee, BAC*) dan ia adalah bebas daripada aktiviti dan operasi perniagaan serta unit sokongan yang lain. JAD secara berkala akan menilai kecukupan, kecekapan dan keberkesanan proses pengurusan risiko, kawalan dan proses tadbir urus yang dilaksanakan oleh pihak Pengurusan BSN.

Skop audit JAD merangkumi semua unit perniagaan dan sokongan termasuk anak-anak syarikat. Pengenalpastian unit-unit untuk diaudit secara keseluruhannya adalah berdasarkan rangka kerja JAD yang berasaskan faktor risiko yang diluluskan oleh BAC. Pelan audit tahunan dirangka berdasarkan penilaian risiko, pendedahan dan strategi BSN. Bahagian-bahagian yang dinilai sebagai berisiko tinggi adalah tertakluk kepada audit tahunan, manakala bahagian-bahagian yang dinilai sebagai berisiko sederhana tinggi, sederhana atau rendah adalah tertakluk kepada audit “cycle” yang diluluskan.

Walaupun berasaskan penilaian risiko, pelan audit juga mengambil kira bahagian yang akan diaudit secara tahunan mengikut keperluan kawal selia dan kriteria-kriteria lain seperti kejadian penipuan terkini, penarafan audit yang menurun sebelumnya serta faktor-faktor lain yang berkaitan. JAD juga menjalankan penyiasatan terhadap kes yang disyaki melibatkan penipuan oleh kakitangan, pelanggan atau pihak ketiga dan mencadangkan penambahbaikan yang sesuai untuk mengelakkan kejadian yang sama berulang serta tindakan yang perlu diambil.

JAD mempunyai akses tanpa had kepada pihak BAC dan maklumat yang diperlukan dalam menjalankan kerja pengauditan, yang mana asasnya termasuk mengenalpasti risiko yang boleh memberi impak negatif kepada prestasi BSN dan/atau menghalang BSN daripada mencapai matlamat korporatnya. Pihak BAC juga akan memastikan bahawa pihak pengurusan memahami risiko dan proaktif dalam pengawasan ke atas resolusi dan mitigasi mengikut keperluan.

Laporan Audit menyediakan skop audit yang dilaksanakan, penilaian ke atas sistem kawalan dalaman berserta dengan pemerhatian audit yang terperinci, tindakan mitigasi oleh pihak pengurusan, ulasan dan cadangan JAD untuk penambahbaikan. BAC menyemak dan membincangkan pengecualian atau ketidakpatuhan yang diutarakan dan memastikan bahawa sekiranya perlu dan berkaitan, pihak BAC mengarahkan pihak Pengurusan untuk memberikan perhatian kepada isu-isu berkaitan dan mengambil langkah-langkah yang wajar untuk memperkuat sistem kawalan dalaman berdasarkan cadangan-cadangan audit tersebut.

BAC terdiri daripada empat (4) Pengarah Bebas Bukan Eksekutif dan seorang Pengarah Bukan Bebas Bukan Eksekutif. Ia adalah satu Jawatankuasa yang berwakilkan Lembaga Pengarah yang menyediakan pengawasan ke atas laporan kewangan, pendedahan, pematuhan peraturan undang-undang, pengurusan risiko, amalan tadbir urus dan pemantauan proses kawalan dalaman BSN. BAC memanfaatkan kerja-kerja JAD dan Laporan Audit yang dibentangkan kepada BAC. Semua penemuan-penemuan ketara dan penting oleh juruaudit dalaman, juruaudit luar dan pihak pengawalseliaan akan dilaporkan kepada BAC untuk semakan dan perbincangan. Dalam hal ini, BAC memastikan pelan mitigasi dilaksanakan oleh pihak pengurusan dan untuk memastikan tadbir urus yang wajar. Pengurusan unit perniagaan dan sokongan yang diklasifikasikan ‘Tidak Memuaskan’ oleh pihak JAD akan diberi nasihat yang sewajarnya oleh BAC.

The Internal Audit Department (IAD) reports independently to the Board Audit Committee (BAC) and is independent of the activities and operations of the business and other support units. IAD regularly evaluates the adequacy, efficiency and effectiveness of risk management, control, and governance processes implemented by the Management of BSN.

IAD scope of coverage encompasses all business and support units, including subsidiaries. The identification of the auditable units and the audit universe are based on a risk based IAD framework that is approved by BAC. The annual audit plan is developed based on assessment of risks, exposures, and strategies of BSN. Areas that are assessed to be high risk are subject to an annual audit while those that are assessed to be medium high, medium or low risk are subject to a cyclical audit.

Notwithstanding the risk assessment, the annual audit plan will include areas that will be audited annually due to regulatory requirements, and other established criteria such as recent incidence of fraud, previous adverse audit rating or other pertinent considerable factors. IAD also undertakes investigations into alleged frauds by staff, customers or third parties, and recommends appropriate improvements to prevent recurrence and actions to be taken.

IAD has unrestricted access to BAC and information required in the course of its work, which fundamentally involves identifying risks that could negatively impact the performance of BSN and/or keep it from achieving its corporate goals. The BAC ensures that Management fully understands the risks and proactively provide the required oversight for resolution and mitigation, where necessary.

The Audit Report provides the scope of audit work performed, a general evaluation of the system of internal control together with detailed audit observations, management mitigation actions, comments and IAD recommendations for improvement. The BAC reviews and deliberates exceptions or non-compliances raised and ensures that where required and applicable, the BAC directs Management to take cognisance of the issues and establish necessary steps to strengthen the system of internal controls based on audit recommendations.

BAC comprises four (4) Independent Non-Executive Directors and one (1) Non-Independent Non-Executive Director. It is a Board-delegated committee that provides oversight on financial reporting, disclosure, regulatory compliance, risk management, governance practices and monitoring of internal control processes in BSN. BAC leverages on the work of the IAD and the Audit Report that is presented to the BAC. All significant and material findings by the internal auditors, external auditors and regulators are reported to the BAC for review and deliberation. In this regard, the BAC ensures that mitigation plans are implemented by senior management to safeguard the interests of BSN and to upkeep proper governance. Management of business and support units that are rated ‘Unsatisfactory’ by IAD are counselled by the BAC.

LAPORAN JAWATANKUASA SYARIAH

SHARIAH COMMITTEE REPORT

JAWATANKUASA SYARIAH (JKS)

Sebagai sebuah Perniagaan Perbankan Islam, satu rangka kerja tadbir urus Syariah telah diwujudkan sebagai ciri khas dalam struktur organisasi Bank Simpanan Nasional (Bank), yang merangkumi penubuhan JKS selari dengan keperluan Bahagian IV Penggal 2 Seksyen 30 (1) Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 (APKI 2013) dan pelaksanaan Tadbir Urus Syariah oleh organ-organ utama di dalam Bank berdasarkan kepada Dokumen Polisi Tadbir Urus Syariah Bank Negara Malaysia 2019. Secara umum, JKS bertanggungjawab untuk memberikan nasihat kepada Bank untuk memastikan tujuan dan operasi, perniagaan, urusan dan aktiviti kegiatannya mematuhi Syariah.

Untuk memastikan keberkesanan pengawasan dan pengurusan risiko ketidakpatuhan Syariah oleh Bank secara keseluruhannya, JKS dibantu oleh fungsi-fungsi kawalan di bawah Tadbir Urus Syariah iaitu Bahagian Risiko Syariah Jabatan Pengurusan Risiko, Seksyen Semakan Syariah Jabatan Pematuhan dan Bahagian Audit Syariah Jabatan Audit Dalaman, manakala sokongan operasi bagi keberkesanan fungsi JKS dilaksanakan oleh Bahagian Sekretariat, Perundingan, Penyelidikan & Latihan Syariah Jabatan Perbankan Islam.

KOMPOSISI JAWATANKUASA SYARIAH

Keanggotaan JKS adalah terdiri daripada golongan cendekiawan yang mempunyai kelayakan dan pengetahuan yang diperlukan, kepakaran dan pengalaman dalam bidang Syariah terutamanya perundangan Islam dan undang-undang transaksi Islam. Di Bank Simpanan Nasional, JKS terdiri daripada enam (6) orang ahli daripada pelbagai latar belakang dari segi kelayakan, pengalaman dan pengetahuan.

MESYUARAT JAWATANKUASA SYARIAH

Dalam tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023, dua belas (12) mesyuarat JKS termasuk mesyuarat khas telah diadakan sepanjang dua belas (12) bulan dengan kehadiran ahli-ahli JKS adalah seperti berikut:

Bil/ No	Ahli Jawatankuasa Syariah/ Shariah Committee Members	Kehadiran/ Attendance
1	Prof. Madya Dr. Mohamad Zaharuddin Zakaria	12/12
2	Prof. Madya Dr. Kamaruzaman Noordin	12/12
3	Dr. Asma Hakimah Ab Halim	12/12
4	Dr. Razli Ramli	12/12
5	Tuan Haji Ahmad Lutfi Abdull Mutalip @ Talib	12/12
6	Prof. Madya Dr. Mohamed Fairouz Abdul Khir	12/12

SHARIAH COMMITTEE (SC)

As an Islamic Banking Business, a Shariah governance framework has been put in place as a distinct feature in the organisational structure of Bank Simpanan Nasional (the Bank), which includes establishment of the SC in line with the requirement of Part IV Division 2 Section 30 (1) of the Islamic Financial Services Act 2013 (IFSA 2013) and implementation of Shariah Governance by key organs of the Bank in accordance with 2019 BNM Policy Document on Shariah Governance. In general, the SC has the responsibility to provide advice to the Bank to ensure that its aims and operations, business, affairs and activities are in compliance with Shariah.

In ensuring the oversight and effective management of the Bank's overall Shariah non-compliance risk, the SC is assisted by the control functions under the Shariah Governance namely Shariah Risk Division of Risk Management Department, Shariah Review Division of Compliance Department and Shariah Audit Division of Internal Audit Department, while the operational support for the effective functioning of the SC is provided by the Shariah Secretariat, Advisory, Research & Training Division of Islamic Banking Department.

COMPOSITION OF SHARIAH COMMITTEE

Members of the SC are scholars who have the qualifications and necessary knowledge, expertise and experience in the areas of Shariah especially Islamic jurisprudence and Islamic commercial laws. In Bank Simpanan Nasional, the SC consists of six (6) members with diverse backgrounds in terms of qualifications, experience and knowledge.

SHARIAH COMMITTEE MEETING

For the financial year ended 31 December 2023, twelve (12) SC meetings including special meeting were held during the twelve (12) months with the attendance of the SC members are as follows:

IMBUHAN REMUNERATION

OBJEKTIF & PRINSIP IMBUHAN

Imbuhan di BSN bertujuan untuk menarik, memotivasi dan mengekalkan kakitangan yang berbakat untuk mencapai objektif dan mandat jangka masa panjang dengan jayanya. BSN mengguna pakai pendekatan imbuhan yang berpandukan prinsip-prinsip berikut:

Menyokong mandat dan strategi perniagaan BSN yang diukur melalui skorkad korporat

Menggalakkan pengambilan risiko yang berhemat dan tingkah laku yang diingini

- Tahap penekanan yang bersesuaian diberikan kepada mandat BSN dengan mengaitkan imbuhan dengan skorkad korporat.
- Hasil yang dijangkakan menerusi pencapaian mandat digabungkan ke dalam skorkad korporat.
- Imbuhan dikaitkan dengan prestasi keseluruhan skorkad korporat yang mana pencapaian mandat adalah salah satu elemen utama.
- Sistem imbuhan dikaitkan dengan pengurusan prestasi kakitangan yang menggalakkan pengambilan risiko yang berhemat, hasil pematuhan dan tingkah laku yang diingini.
- Imbuhan Tidak Tetap ditangguhkan dan/atau dilucut hakkan dalam kes pengambilan risiko yang tidak wajar, ketidakpatuhan dan salah laku berdasarkan keputusan tindakan tatatertib.

Menyelaraskan imbuhan dengan prestasi

Menyediakan imbuhan yang berdaya saing dengan pasaran

- Sistem imbuhan direka bentuk untuk memastikan ganjaran adalah berdasarkan prestasi korporat dan individu.
- Prestasi individu akan diukur berdasarkan pencapaian KPI, kompetensi, hasil pengambilan risiko dan pematuhan serta kelakuan.
- Penangguhan pembayaran dan pelucuthakan Imbuhan Tidak Tetap dikenakan ke atas kes ketidakpatuhan dan salah laku yang melibatkan kesan yang negatif.
- Penanda aras imbuhan dijalankan terhadap industri dan pasaran di mana Bank beroperasi dengan mengambil kira kelestarian kewangan jangka panjang Bank.
- Peruntukan untuk Imbuhan Tidak Tetap adalah berdasarkan prestasi keseluruhan dan kedudukan kewangan Bank, trend pasaran serta keadaan ekonomi.

REMUNERATION OBJECTIVES & PRINCIPLES

Remuneration at BSN is aimed to attract, motivate and retain employees to deliver its long term objectives and mandates successfully. BSN applies a remuneration approach that is guided by the following principles:

Support BSN mandates and business strategies measured through corporate scorecard

Promote prudent risk-taking and desired conduct

- A significant emphasis is placed on BSN's mandates by linking the corporate scorecard with remuneration.
- The anticipated outcomes related to mandates delivery are integrated into the corporate scorecard.
- Remuneration is intricately tied to the overall performance of the corporate scorecard, with mandates delivery serving as a crucial component.
- The remuneration system at BSN is intricately tied to employee performance management, promoting prudent risk taking, desired compliance outcomes, and exemplary conduct.
- In instances of improper risk-taking, non-compliance and misconduct, variable pay is subject to deferral and/or forfeiture based on the consequence management measures.

Align pay with performance

Provide market-competitive pay

- The remuneration system is designed to establish a tangible link between rewards and both corporate and individual performance.
- The individual performance will be measured based on KPI achievements, competencies, risk and compliance outcomes as well as conduct.
- Deferred payment and forfeiture of variable pay are implemented in case of non-compliance and misconduct that result in significant adverse outcomes.
- Remuneration benchmarking is carried out by comparing against industry and market standards where in the Bank's operating environment, with due considerations given to the long term financial sustainability of the Bank.
- The variable pay pool is determined by considering the overall performance and financial standing of the bank, market trends and prevailing economic conditions.

IMBUHAN REMUNERATION

KOMPONEN IMBUHAN

Jumlah pampasan adalah fokus utama imbuhan dalam konteks ini melibatkan dua (2) komponen utama iaitu, Imbuhan Tetap dan Imbuhan Tidak Tetap.

REMUNERATION COMPONENTS

The total compensation is the key focus of the remuneration in this context involving two (2) main components namely, fixed pay and variable pay.

	Apa/What	Kenapa/Why	Bagaimana/How
Imbuhan Tetap/ Fixed Pay	Gaji dan Elaun Tetap/ Salary and Fixed Allowance	- Menarik dan mengekalkan bakat dengan memastikan Imbuhan Tetap kami berdaya saing dengan institusi yang setanding dengan mengambil kira kelestarian kewangan jangka panjang Bank. - Attract and retain talent by ensuring our fixed pay is sufficiently competitive with comparable institution taking into consideration the Bank's long term financial sustainability.	- Menetapkan imbuhan pada tahap yang sesuai dengan mengambil kira keadaan pasaran, kemahiran, pengalaman, tanggungjawab, akauntabiliti dan/atau prestasi kerja. Bayaran tersebut dibayar kepada kakitangan secara bulanan dan boleh diselaraskan setiap tahun atau apabila perlu. - Set at an appropriate pay level by taking into account market conditions, skills, experience, responsibilities, accountability and/or performance of the employee. The payment is paid to employees on a monthly basis and may be reviewed annually or as and when needed.
Imbuhan Tidak Tetap/ Variable Pay	Bonus prestasi/ Performance bonus	- Menggalakkan bayaran untuk prestasi. - Promote pay for performance. - Membantu menumpukan kakitangan kepada pencapaian objektif Bank dan memenuhi mandatnya. - Help to focus employees on the achievement of the Bank's objectives and fulfilment of its mandates. - Menggalakkan tingkah laku yang betul dan kelakuan beretika melalui penangguhan bonus dan pengaturan pelucutan. - Encourage the right behaviours and ethical conduct through bonus deferment and forfeiture arrangement.	- Berdasarkan prestasi Bank dan prestasi individu kakitangan. - Based on the performance of the Bank and the employee's individual performance. - Diukur berdasarkan skorkad korporat, KPI dan sasaran yang dipersetujui pada awal setiap tahun. - Measured against the corporate scorecard, KPIs and targets agreed at the beginning of each year. - Peruntukan bonus adalah berdasarkan pencapaian keseluruhan skorkad korporat dan prestasi kewangan Bank tertakluk kepada persetujuan Lembaga Pengarah dan kelulusan Kementerian Kewangan. - The bonus pool is determined based on the overall corporate scorecard achievement and the Bank's financial performance subject to the Board of Directors' endorsement and the Ministry of Finance's approval.

Tadbir Urus/Governance

IMBUHAN BAGI PEGAWAI KANAN, KETUA FUNGSI KAWALAN, SETIAUSAHA SYARIKAT DAN PENGAMBIL RISIKO UTAMA LAIN

Imbuhan bagi Pegawai Kanan, termasuk Ketua Fungsi Kawalan, Setiausaha Syarikat, dan Pengambil Risiko Utama Lain dikemukakan kepada Jawatankuasa Pencalonan dan Saraan untuk persetujuan. Seterusnya, memperoleh kelulusan daripada Lembaga Pengarah. Ringkasan imbuhan bagi Pegawai Kanan dan Pengambil Risiko Utama Lain BSN dalam tahun kewangan 2023 disenaraikan dalam jadual di bawah:

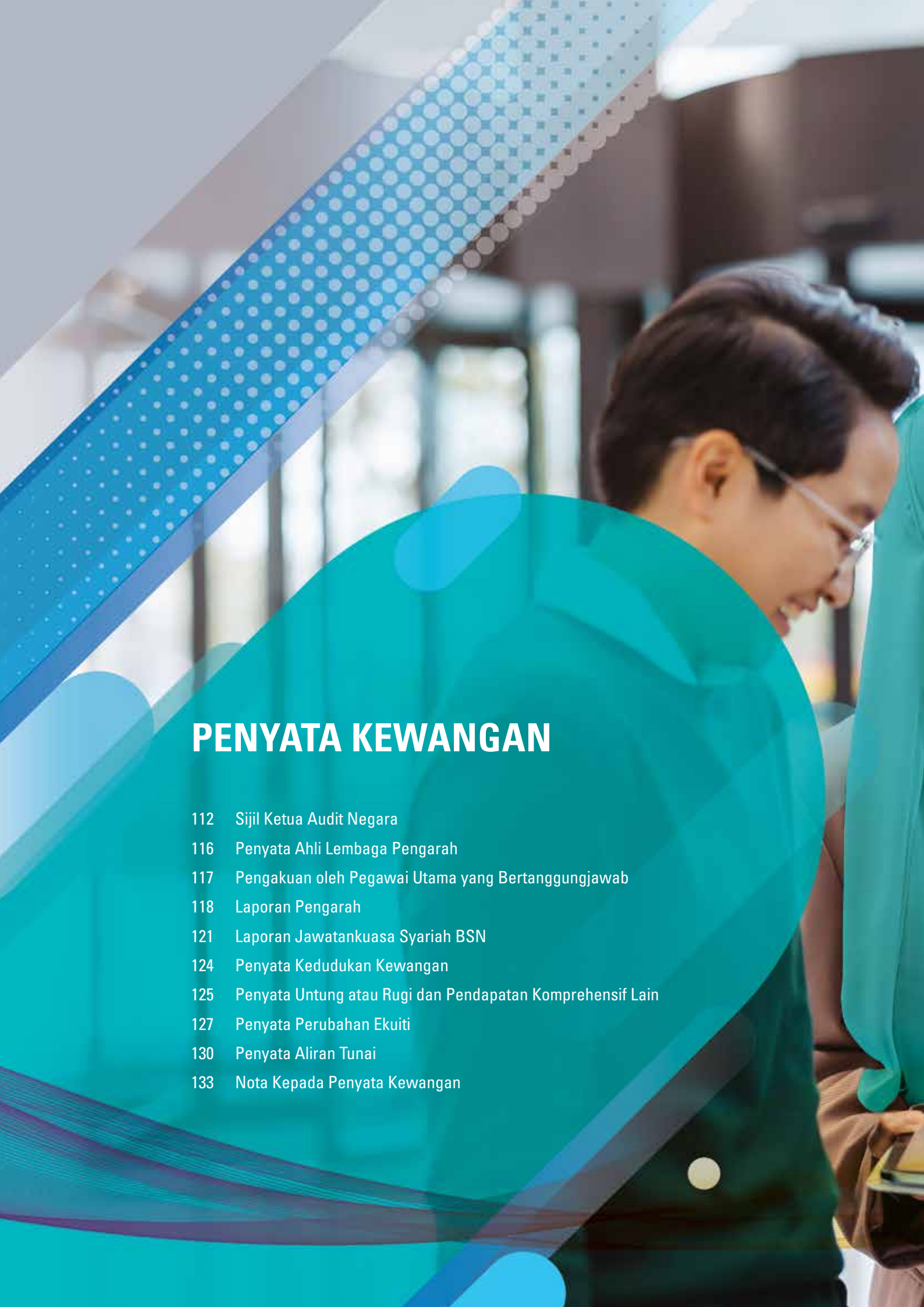
REMUNERATION FOR SENIOR OFFICERS, HEADS OF CONTROL FUNCTIONS, COMPANY SECRETARY AND OTHER MATERIAL RISK TAKERS

Remuneration packages for Senior Officers, encompassing Heads of Control Functions, the Company Secretary, and Other Material Risk Takers (OMRTs), undergo submission to the Board Nomination and Remuneration Committee for endorsement. Subsequently, approval is sought from the Board. The summarized details of remuneration for BSN's Senior Officers and OMRTs in the fiscal year 2023 are presented in the table below:

Jumlah Nilai Imbuhan (RM)/ Total Value of Remuneration (RM)	Pegawai Kanan Utama & Setiausaha Syarikat/ Key Senior Officers & Company Secretary	Pengambil Risiko Utama Lain/ OMRTs
Imbuhan Tetap/ Fixed Pay	RM6,822,800	RM480,000
Imbuhan Tidak Tetap/ Variable Pay	RM1,441,808	RM61,128
Definisi/ Definition	Pegawai Kanan ditakrifkan sebagai Ketua Pegawai Perniagaan, Ketua Pegawai Operasi, Ketua Pegawai Kewangan, Ketua Pegawai Modal Insan, Ketua Juruaudit Dalaman, Ketua Pegawai Risiko, Ketua Pegawai Pematuhan, Ketua Pegawai Kredit, Ketua Perbendaharaan dan Pelaburan. Senior Officers are defined as Chief Business Officer, Chief Operating Officer, Chief Financial Officer, Chief Human Capital Officer, Chief Internal Auditor, Chief Risk Officer, Chief Compliance Officer, Chief Credit Officer, Head of Treasury & Investment.	Pengambil Risiko Utama Lain ditakrifkan sebagai kakitangan yang boleh mengawal sejumlah besar sumber Bank atau yang mana tindakan mereka berkemungkinan mempunyai kesan ketara ke atas profil risiko Bank atau mereka di kalangan Pegawai yang diberikan imbuhan paling tinggi. Imbuhan yang ditetapkan untuk Pengambil Risiko Utama Lain perlu disemak semula dan diluluskan oleh Lembaga Pengarah pada setiap tahun. OMRTs are defined as the employees who can materially commit or control significant amounts of the Bank's resources or whose action are likely to have a significant impact on its risk profile or those among the most highly remunerated officers. The remuneration for OMRTs must be reviewed by the Board of Directors annually.

Nota: Imbuhan Ketua Eksekutif dan para pengarah dinyatakan secara berasingan di bawah Penyata Kewangan.

Notes: The remuneration of the Chief Executive and directors are disclosed separately under Financial Statement.



PENYATA KEWANGAN

- 112 Sijil Ketua Audit Negara
- 116 Penyata Ahli Lembaga Pengarah
- 117 Pengakuan oleh Pegawai Utama yang Bertanggungjawab
- 118 Laporan Pengarah
- 121 Laporan Jawatankuasa Syariah BSN
- 124 Penyata Kedudukan Kewangan
- 125 Penyata Untung atau Rugi dan Pendapatan Komprehensif Lain
- 127 Penyata Perubahan Ekuiti
- 130 Penyata Aliran Tunai
- 133 Nota Kepada Penyata Kewangan





**SIJIL KETUA AUDIT NEGARA
MENGENAI PENYATA KEWANGAN
BANK SIMPANAN NASIONAL
BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023**

Sijil Mengenai Pengauditan Penyata Kewangan

Pendapat

Saya telah memberikan kuasa kepada firma audit swasta di bawah subseksyen 7(3) Akta Audit 1957 [Akta 62] untuk mengaudit Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional. Penyata kewangan tersebut merangkumi Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2023 Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan dan Penyata Untung atau Rugi dan Pendapatan Komprehensif Lain, Penyata Perubahan Ekuiti serta Penyata Aliran Tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut dan nota kepada penyata kewangan termasuklah ringkasan polisi perakaunan yang signifikan seperti yang dinyatakan pada muka surat 5 hingga 222.

Pada pendapat saya, penyata kewangan ini memberikan gambaran yang benar dan saksama mengenai kedudukan kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan pada 31 Disember 2023 dan prestasi kewangan serta aliran tunai bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (MFRS), Pekeliling Perbendaharaan dan keperluan Akta Bank Simpanan Nasional 1974 [Akta 146], Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 [Akta 618], Garis Panduan/Pekeliling Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 [Akta 759] dan Syariah.

Asas Kepada Pendapat

Pengauditan telah dilaksanakan berdasarkan Akta Audit 1957 dan International Standards of Supreme Audit Institutions. Tanggungjawab saya diuraikan selanjutnya di perenggan Tanggungjawab Juruaudit Terhadap Pengauditan Penyata Kewangan dalam sijil ini. Saya percaya bahawa bukti audit yang diperoleh adalah mencukupi dan bersesuaian untuk dijadikan asas kepada pendapat saya.

Kebebasan dan Tanggungjawab Etika Lain

Saya adalah bebas daripada Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan serta telah memenuhi tanggungjawab etika lain berdasarkan International Standards of Supreme Audit Institutions.

Maklumat Lain Selain Daripada Penyata Kewangan dan Sijil Juruaudit Mengenainya

Lembaga Pengarah, Bank Simpanan Nasional bertanggungjawab terhadap maklumat lain dalam Laporan Tahunan. Pendapat saya terhadap Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan tidak meliputi maklumat lain selain daripada penyata kewangan dan Sijil Juruaudit mengenainya dan saya tidak menyatakan sebarang bentuk kesimpulan jaminan mengenainya.

Tanggungjawab Lembaga Pengarah Terhadap Penyata Kewangan

Lembaga Pengarah bertanggungjawab terhadap penyediaan Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan yang memberi gambaran benar dan saksama selaras dengan Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia (MFRS), Pekeliling Perbendaharaan dan keperluan Akta Bank Simpanan Nasional 1974 [Akta 146], Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 [Akta 618], Garis Panduan/Pekeliling Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 [Akta 759] dan Syariah. Lembaga Pengarah juga bertanggungjawab terhadap penetapan kawalan dalaman yang perlu bagi membolehkan penyediaan Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan yang bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan fraud atau kesilapan.

Semasa penyediaan Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan, Lembaga Pengarah bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan untuk beroperasi sebagai satu usaha berterusan, mendedahkannya jika berkaitan serta menggunakannya sebagai asas perakaunan.

Tanggungjawab Juruaudit Terhadap Pengauditan Penyata Kewangan

Objektif saya adalah untuk memperoleh keyakinan yang munasabah sama ada Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan secara keseluruhannya adalah bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan fraud atau kesilapan, dan mengeluarkan Sijil Juruaudit yang merangkumi pendapat saya. Jaminan yang munasabah adalah satu tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan satu jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut International Standards of Supreme Audit Institutions akan sentiasa mengesan salah nyata yang ketara apabila ia wujud. Salah nyata boleh wujud daripada fraud atau kesilapan dan dianggap ketara sama ada secara individu atau agregat sekiranya boleh dijangkakan dengan munasabah untuk mempengaruhi keputusan ekonomi yang dibuat oleh pengguna berdasarkan penyata kewangan ini.

Sebagai sebahagian daripada pengauditan mengikut International Standards of Supreme Audit Institutions, saya menggunakan pertimbangan profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang pengauditan. Saya juga:

- a. mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata ketara dalam Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan, sama ada disebabkan fraud atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit yang responsif terhadap risiko berkenaan serta mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian untuk memberikan asas kepada pendapat saya. Risiko untuk tidak mengesan salah nyata ketara akibat daripada fraud adalah lebih tinggi daripada kesilapan kerana fraud mungkin melibatkan pakatan, pemalsuan, ketinggalan yang disengajakan, representasi yang salah, atau mengatasi kawalan dalaman;
- b. memahami kawalan dalaman yang relevan untuk merangka prosedur audit yang bersesuaian tetapi bukan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan;
- c. menilai kesesuaian dasar perakaunan yang diguna pakai, kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan yang berkaitan oleh Lembaga Pengarah;
- d. membuat kesimpulan terhadap kesesuaian penggunaan asas perakaunan untuk usaha berterusan oleh Lembaga Pengarah dan berdasarkan bukti audit yang diperolehi, sama ada wujudnya ketidakpastian ketara yang berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang mungkin menimbulkan keraguan yang signifikan terhadap keupayaan Bank Simpanan Nasional atau Kumpulan sebagai satu usaha berterusan. Jika saya membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian ketara wujud, saya perlu melaporkan dalam Sijil Juruaudit terhadap pendedahan yang berkaitan dalam Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, pendapat saya akan diubah. Kesimpulan saya dibuat berdasarkan bukti audit yang diperolehi sehingga tarikh Sijil Juruaudit. Bagaimanapun, peristiwa atau keadaan pada masa hadapan berkemungkinan menyebabkan Bank Simpanan Nasional atau Kumpulan tidak lagi berupaya meneruskan operasi secara usaha berterusan;
- e. menilai persembahan secara keseluruhan, struktur dan kandungan Penyata Kewangan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan, termasuk pendedahannya, dan sama ada penyata kewangan tersebut telah melaporkan asas-asas urus niaga dan peristiwa-peristiwa yang memberikan gambaran saksama; dan
- f. mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan bersesuaian berkaitan maklumat kewangan entiti dan aktiviti perniagaan dalam Kumpulan untuk memberikan pendapat terhadap Penyata Kewangan Kumpulan. Saya bertanggungjawab untuk hala tuju,

pengawasan dan pelaksanaan pengauditan kumpulan. Saya hanya bertanggungjawab terhadap pendapat saya.

Lembaga Pengarah telah dimaklumkan, antaranya mengenai skop dan tempoh pengauditan yang dirancang serta penemuan audit yang signifikan termasuk kelemahan kawalan dalaman yang dikenal pasti semasa pengauditan.

Saya juga telah memaklumkan Lembaga Pengarah bahawa saya telah mematuhi keperluan etika yang berkaitan dengan kebebasan, dan telah memaklumkan semua hubungan dan hal-hal lain yang berkemungkinan menjejaskan kebebasan dan langkah pencegahan yang bersesuaian, sekiranya berkaitan.

Laporan Mengenai Keperluan Perundangan dan Peraturan Lain

Berdasarkan keperluan Pekeliling Perbendaharaan, Akta Bank Simpanan Nasional 1974 [Akta 146], Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 [Akta 618], Garis Panduan/Pekeliling Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 [Akta 759] dan Syariah, saya juga melaporkan syarikat subsidiari yang tidak diaudit oleh saya, telah dinyatakan di Nota 10 dalam penyata kewangan.

Hal-hal Lain

Sijil ini dibuat untuk Lembaga Pengarah, Bank Simpanan Nasional berdasarkan keperluan Pekeliling Perbendaharaan, Akta Bank Simpanan Nasional 1974 [Akta 146], Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 [Akta 618], Garis Panduan/Pekeliling Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 [Akta 759] dan Syariah dan bukan untuk tujuan lain. Saya tidak bertanggungjawab terhadap pihak lain bagi kandungan sijil ini.


(DATUK WAN SURAYA BINTI WAN MOHD RADZI)
KETUA AUDIT NEGARA
MALAYSIA

PUTRAJAYA
27 MAC 2024



PENYATA AHLI LEMBAGA PENGARAH

Kami, **SELAMAT BIN HAJI SIRAT** dan **JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH** yang merupakan dua daripada Ahli Lembaga Pengarah Bank Simpanan Nasional, dengan ini menyatakan bahawa, pada pendapat Lembaga Pengarah, Penyata Kewangan yang mengandungi Penyata Kedudukan Kewangan, Penyata Prestasi Kewangan, Penyata Perubahan Aset Bersih/Ekuiti dan Penyata Aliran Tunai Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan yang berikut ini berserta dengan nota-nota kepada Penyata Kewangan di dalamnya, adalah disediakan untuk menunjukkan pandangan yang benar dan saksama berkenaan kedudukan Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan pada 31 Disember 2023 dan hasil kendaliannya serta perubahan kedudukan kewangannya bagi tahun berakhir pada tarikh tersebut.

Bagi pihak Lembaga,



SELAMAT BIN HAJI SIRAT
AHLI LEMBAGA PENGARAH

Kuala Lumpur
Tarikh: 14 Mac 2024

Bagi pihak Lembaga,



JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH
AHLI LEMBAGA PENGARAH

Kuala Lumpur
Tarikh: 14 Mac 2024

Penyata Kewangan

PENGAKUAN OLEH PEGAWAI UTAMA YANG BERTANGGUNGJAWAB

KE ATAS PENGURUSAN KEWANGAN BANK SIMPANAN NASIONAL

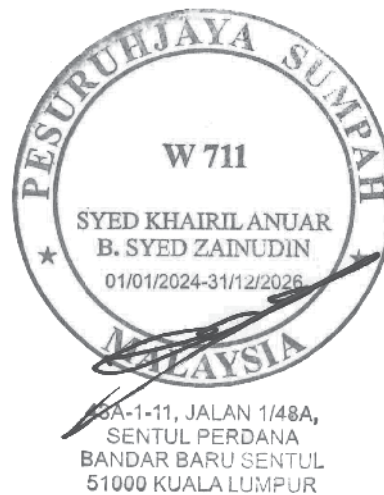
Kami, **SELAMAT BIN HAJI SIRAT** dan **JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH** sebagai Pengarah dan Ketua Eksekutif, masing-masing yang bertanggungjawab ke atas pengurusan kewangan dan rekod-rekod perakaunan Bank Simpanan Nasional, dengan ikhlasnya mengakui bahawa Penyata Kedudukan Kewangan, Penyata Prestasi Kewangan, Penyata Perubahan Aset Bersih/Ekuiti dan Penyata Aliran Tunai Bank Simpanan Nasional dan Kumpulan dalam kedudukan kewangan yang berikut ini berserta dengan nota-nota Penyata Kewangan di dalamnya mengikut sebaik-baik pengetahuan dan kepercayaan kami, adalah betul dan kami membuat ikrar ini dengan sebenarnya mempercayai bahawa ia adalah benar dan atas kehendak-kehendak Akta Akaun Berkanun 1960.

**SELAMAT BIN HAJI SIRAT**

Sebenar dan sesungguhnya
diakui oleh penama di atas
di Wilayah Persekutuan Kuala Lumpur
pada 14 Mac 2024

**JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH**

Di hadapan saya,



LAPORAN PENGARAH

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2023

Para Pengarah dengan sukacitanya membentangkan laporan mereka berserta penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang telah diaudit bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2023.

AKTIVITI UTAMA

Aktiviti utama Bank adalah menjalankan fungsi sebagai sebuah bank simpanan iaitu menerima deposit dan memberi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kepada pelanggan termasuk operasi perbankan Islam.

Aktiviti utama subsidiari dan syarikat bersekutu adalah seperti dinyatakan dalam Nota 10 dan 11 kepada penyata kewangan.

Tiada perubahan penting dalam aktiviti-aktiviti utama ini sepanjang tahun kewangan.

KEPUTUSAN KEWANGAN

Keputusan Kumpulan dan Bank bagi tahun kewangan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN RM'000	BANK RM'000
Keuntungan sebelum belanja cukai dan zakat	637,594	459,194
Belanja cukai dan zakat	(108,406)	(48,187)
Keuntungan bersih bagi tahun semasa	529,188	411,007
Keuntungan bersih pada tahun semasa boleh diagihkan kepada:		
Pemilik Bank	466,719	411,007
Kepentingan tak mengawal	62,469	—
Keuntungan bersih bagi tahun semasa	529,188	411,007

Keputusan operasi Kumpulan dan Bank sepanjang tahun kewangan tidak terjejas dengan ketara oleh sebarang perkara, urusan niaga atau peristiwa yang penting dan luar biasa, selain daripada pelarasan yang diperlukan untuk menyelaraskan penyata kewangan Kumpulan dan Bank bagi mematuhi Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia ("MFRS") dan Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa ("IFRS") selepas tamat tempoh pengubahsuaian tatacara perakaunan yang dibenarkan di bawah dokumen Bank Negara Malaysia ("BNM") iaitu dokumen polisi Pelaporan Kewangan Institusi Kewangan Pembangunan serta penggunaan awal MFRS 17, Kontrak Insurans. Pendedahan lanjut mengenai perkara ini didapati dalam Nota 49 dalam penyata kewangan.

RIZAB, PERUNTUKAN DAN ELAUN

Tiada pindahan penting kepada atau daripada rizab atau peruntukan sepanjang tahun kewangan selain daripada yang telah dinyatakan dalam penyata kewangan.

DIVIDEN

Semasa akhir tahun kewangan 31 Disember 2023, dividen tunai yang dibayar oleh Bank bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022 adalah RM30 juta.

Berkenaan dengan tahun kewangan semasa, Lembaga Pengarah telah mencadangkan dividen tunai sebanyak RM42 juta. Dividen yang dicadangkan akan diiktiraf pada tahun kewangan berikutnya setelah diluluskan oleh pihak luar yang berkenaan.

Penyata Kewangan

LAPORAN PENGARAH

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2023

PARA PENGARAH BANK

Para Pengarah yang berkhidmat sejak tarikh laporan yang lepas dan pada tarikh laporan ini ialah:

Selamat Bin Haji Sirat
Datin Zaimah Binti Zakaria
Saleena Binti Mohd Ali (dilantik pada 1 November 2023)
Suraya Binti Hassan (dilantik pada 2 Januari 2024)
Prof. Madya. Dr. Kamaruzaman Bin Noordin (dilantik pada 2 Januari 2024)
Mohd Hassan Bin Ahmad (dilantik pada 15 Februari 2024)
Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib (meletakkan jawatan pada 8 Ogos 2023)
Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar (meletakkan jawatan pada 22 Oktober 2023)
Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir (meletakkan jawatan pada 1 November 2023)

Kesemua para Pengarah adalah Pengarah Bukan Eksekutif kecuali Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah. Kesemua para Pengarah adalah dilantik oleh Kementerian Kewangan Malaysia.

MANFAAT PARA PENGARAH

Sejak akhir tahun kewangan terdahulu, tiada Pengarah Bank telah menerima atau layak menerima sebarang manfaat (selain daripada manfaat yang termasuk dalam amaun agregat emolumen yang telah diterima atau patut dan belum diterima oleh para Pengarah atau gaji tetap kakitangan sepenuh masa Bank seperti yang dinyatakan dalam Nota 37 dalam penyata kewangan) dibawah kontrak yang dibuat oleh Bank atau syarikat berkaitan dengan mana-mana Pengarah atau dengan firma di mana para Pengarah adalah ahlinya, atau dengan syarikat di mana para Pengarah mempunyai kepentingan kewangan yang penting.

Sepanjang tempoh dan pada akhir tahun kewangan, tiada sebarang perjanjian yang menyatakan Bank merupakan pihak yang mana Pengarahnya mungkin memperoleh manfaat menerusi pembelian saham atau debentur dalam Bank atau mana-mana badan korporat yang lain.

LAIN-LAIN MAKLUMAT BERKANUN

Sebelum penyata kewangan Kumpulan dan Bank disediakan, para Pengarah telah mengambil langkah yang sewajarnya:

- untuk memastikan bahawa tindakan yang sewajarnya telah diambil untuk menghapus kira hutang dan pembiayaan lapuk dan membuat peruntukan bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan mereka berpuas hati bahawa semua hutang dan pembiayaan lapuk yang diketahui telah dihapus kira dan peruntukan yang secukupnya telah dibuat untuk hutang dan pembiayaan ragu; dan
- untuk memastikan bahawa mana-mana aset semasa yang tidak mungkin direalisasikan dalam rekod perakaunan dalam urusiaga biasa perniagaan termasuk nilai aset semasa yang ditunjukkan dalam rekod perakaunan Kumpulan dan Bank telah diturun nilai kepada jumlah yang mana aset semasa dijangka boleh direalisasi.

Pada tarikh laporan ini, para Pengarah tidak mengetahui sebarang keadaan yang boleh menyebabkan:

- jumlah yang dihapus kira untuk hutang dan pembiayaan lapuk atau peruntukan bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dalam penyata Kumpulan dan Bank tidak mencukupi dengan ketaranya; atau
- nilai aset-aset semasa dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank mengelirukan; atau
- tidak diambil kira di dalam laporan ini atau penyata kewangan yang boleh menyebabkan sebarang jumlah yang dinyatakan di dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank yang mengelirukan; atau
- yang telah timbul yang menyebabkan pematuhan kepada kaedah penilaian aset atau liabiliti Kumpulan dan Bank mengelirukan atau tidak bersesuaian.

LAPORAN PENGARAH

BAGI TAHUN KEWANGAN BERAKHIR PADA 31 DISEMBER 2023

Pada tarikh laporan ini, tidak wujud:

- i) sebarang cagaran ke atas aset-aset Kumpulan atau Bank untuk menjamin liabiliti pihak lain yang telah timbul sejak berakhirnya tahun kewangan; atau
- ii) sebarang liabiliti luar jangka bagi Kumpulan atau Bank yang telah timbul sejak berakhirnya tahun kewangan.

Tiada liabiliti luar jangka atau liabiliti lain daripada Kumpulan dan Bank yang boleh dikuatkuasakan atau mungkin boleh dikuatkuasakan dalam tempoh dua belas bulan selepas berakhirnya tahun kewangan yang akan atau boleh menjejaskan dengan ketara keupayaan Kumpulan dan Bank untuk memenuhi kewajipan mereka apabila tiba masanya.

Pada pendapat para Pengarah, selain daripada yang didedahkan dalam penyata kewangan, prestasi kewangan Kumpulan dan Bank bagi tahun kewangan berakhir pada 31 Disember 2023 tidak terjejas secara ketara oleh sebarang perkara, urusan atau peristiwa penting dan luar biasa dan tiada sebarang perkara, urusan atau peristiwa penting dan luar biasa berlaku dalam tempoh antara tahun kewangan dan tarikh laporan ini.

Ditandatangani bagi pihak Lembaga Pengarah mengikut resolusi para Pengarah:



SELAMAT BIN HAJI SIRAT
PENGARAH



JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH
PENGARAH

Kuala Lumpur, Malaysia
Tarikh: 14 Mac 2024

LAPORAN JAWATANKUASA SYARIAH BSN

السَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ

Dengan Nama Allah, Yang Maha Pemurah, Yang Maha Penyayang
Segala Puji-Pujian Hanya kepada Allah SWT dan Selawat serta Salam ke atas junjungan besar Nabi Muhammad SAW,
kaum keluarga dan sahabat Baginda.

PENGENALAN

Dalam melaksanakan peranan dan tanggungjawab sebagai Jawatankuasa Syariah Bank Simpanan Nasional (Bank) sepertimana digariskan di dalam Dokumen Polisi Tadbir Urus Syariah yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM) dan juga sebagai mematuhi surat pelantikan, kami dengan ini mengemukakan laporan kami bagi penyata kewangan berakhir 31 Disember 2023.

Pengurusan Bank pada setiap masa bertanggungjawab memastikan operasi Bank dan perniagaan berkaitan Perbankan Islam dijalankan selaras dengan prinsip Syariah, dan adalah menjadi tanggungjawab kami untuk menyatakan pendapat secara bebas berdasarkan semakan kami ke atas operasi, perniagaan, hal ehwal dan aktiviti produk-produk serta perkhidmatan patuh Syariah Bank untuk menghasilkan laporan ini.

PERLAKSANAAN TANGGUNGJAWAB

Dalam melaksanakan peranan dan tanggungjawab kami, kami membentuk pendapat berdasarkan maklumat yang dibentangkan kepada Jawatankuasa termasuk meneliti, berdasarkan ujian bagi setiap jenis transaksi, dokumentasi dan prosedur berkaitan yang diguna pakai oleh Bank adalah tidak melanggar hukum dan prinsip Syariah.

Selain itu, kami juga dibantu oleh Sekretariat Jawatankuasa Syariah dan fungsi kawalan di bawah tadbir urus Syariah yang terdiri daripada Pengurusan Risiko Syariah, Semakan Syariah dan Audit Syariah.

Kami dengan ini mengesahkan bahawa Sekretariat Jawatankuasa Syariah telah memberi sokongan operasi terhadap keberkesanan fungsi Jawatankuasa Syariah dan kami telah menugaskan kerja dan kuasa tanggungjawab kepada Bahagian Perundingan, Penyelidikan & Latihan Syariah berdasarkan kepada skop mandat yang telah dipersetujui di mana kerja, pertimbangan utama dan keputusan berkaitan perkara yang ditugaskan tersebut serta laporan-laporan lain yang berkaitan telah dilaporkan kepada kami semasa mesyuarat bagi tujuan perbincangan, kelulusan, pengesahan, persetujuan dan pemakluman kami.

Sementara itu, fungsi kawalan ini memainkan peranan penting dalam memastikan pengurusan risiko ketidakpatuhan Syariah yang efektif dalam Bank. Kami telah menilai laporan yang dihasilkan oleh Risiko Syariah, Semakan Syariah dan Audit Syariah yang merangkumi kemaskini berkala, memeriksa, pada asas ujian sampel, setiap jenis transaksi, operasi, dokumentasi dan prosedur berkaitan yang diguna pakai oleh Bank yang dibentangkan kepada kami.

PENGURUSAN MESYUARAT JAWATANKUASA SYARIAH

Pada tahun 2023, kami telah mengadakan dua belas (12) mesyuarat termasuk satu (1) mesyuarat khas di mana kami telah menyemak, membincangkan, meluluskan dan mengesahkan produk-produk baharu Perbankan Islam, variasi dan program yang berkaitan, perkhidmatan, isu-isu/keimbangan Perbankan Islam yang telah timbul dalam operasi, polisi, manual dan dokumentasi lain.

Kami mengesahkan telah memenuhi jangkaan pengawalselia berkaitan pengurusan mesyuarat termasuk kehadiran ahli, kuorum ahli yang mempunyai latar belakang Syariah dan bukan Syariah serta keputusan atau nasihat yang telah diputuskan oleh kami.

Secara umumnya, kontrak Syariah yang telah diluluskan bagi produk patuh Syariah adalah *Tawarruq* (digunakan bagi skim-skim di bawah Pembiayaan Perumahan Islamik, Pembiayaan Peribadi Islamik, Pembiayaan Perniagaan Mikro Islamik dan Akaun Simpanan Islamik). Kami juga telah meluluskan kontrak Syariah baharu iaitu *Bai' Musawamah* dan *Bai' Sarf* (digunakan untuk produk akaun emas patuh Syariah) dan Murabahah (digunakan untuk Pembiayaan Kenderaan Islamik).

LAPORAN JAWATANKUASA SYARIAH BSN

PENGAWASAN LEMBAGA PENGARAH TERHADAP PERIHAL SYARIAH

Selaras dengan usaha untuk memberikan sokongan ke atas fungsi pengawasan Lembaga Pengarah serta untuk membina komunikasi yang berkesan antara Jawatankuasa Syariah dan Lembaga Pengarah, kertas kerja khusus berkenaan ringkasan keputusan dan perbincangan penting semasa mesyuarat Jawatankuasa telah dibentangkan kepada Lembaga untuk makluman dan perhatian, sebagai tambahan kepada edaran Minit Mesyuarat Jawatankuasa Syariah yang disahkan kepada mesyuarat Lembaga Pengarah.

Sebagai salah satu inisiatif untuk mengukuhkan interaksi antara Jawatankuasa Syariah dan Lembaga Pengarah, satu (1) sesi libat urus telah dianjurkan di mana ahli Lembaga Pengarah dan Jawatankuasa Syariah berkumpul untuk membincangkan perkara yang dikenal pasti dan terpilih.

PEMBANGUNAN KAPASITI & KESEDARAN

Dengan matlamat untuk membangunkan dan mengukuhkan pengetahuan dan pemahaman tentang kewangan Islam di kalangan pihak-pihak berkepentingan, Bank telah menganjurkan latihan secara berterusan di mana semua pihak berkepentingan mengambil bahagian dalam program, latihan atau kursus dalaman atau luaran yang ditetapkan atau dikenalpasti oleh Bank.

Ke arah memantapkan profesionalisme dan meningkatkan keupayaan Jawatankuasa Syariah, kami telah mendaftar dalam program pensijilan berstruktur iaitu *Certified Shariah Advisor (CSA)* and *Certified Shariah Practitioner (CSP)* di bawah anjuran Persatuan Penasihat-Penasihat Syariah Dalam Kewangan Islam (ASAS) di mana terdapat dua (2) ahli Jawatankuasa Syariah yang telah melengkapkan pensijilan sepenuhnya.

Tambahan, kami juga telah menghadiri dan menyertai program atau seminar berkaitan kewangan Islam dan Syariah untuk membolehkan kami mengikuti perkembangan terkini dalam industri. Ini juga termasuk satu (1) program latihan dalaman yang telah dikendalikan oleh penceramah luar yang dilantik meliputi topik "*Development Financial Institutions in Islamic Finance Perspective and The Way Forward*" yang telah diadakan pada 12 Julai 2023.

Kami juga mengakui bahawa siri latihan dan kesedaran mengenai Perbankan Islam & Syariah telah diadakan secara dalaman bagi mengukuhkan lagi keupayaan kakitangan Bank. Bank juga amat komited dalam memantapkan tahap kefahaman dan pengetahuan dalam bidang Syariah dengan melantik kakitangan terpilih untuk mengikuti pelbagai latihan dan kursus luar perbankan dan Kewangan Islam.

INSIDEN KETIDAKPATUHAN SYARIAH

Sepanjang tahun kewangan, terdapat satu (1) insiden ketidakpatuhan Syariah sebenar dilaporkan dan diputuskan oleh Jawatankuasa Syariah. Insiden tersebut adalah berkaitan penyalahgunaan metod pengiraan Caj Lewat Bayar ke atas akaun-akaun melibatkan hutang penghakiman. Walau bagaimanapun, insiden yang dilaporkan tersebut tidak membawa kepada sebarang pendapatan tidak patuh Syariah memandangkan Bank telah mengenakan caj lewat bayar lebih rendah (*undercharged*) daripada amaun yang sepatutnya kepada pelanggan. Insiden tersebut bersama pelan pembetulan telah dibentangkan kepada kami dan Lembaga Pengarah untuk pengesahan dan kemudiannya dilaporkan kepada Bank Negara Malaysia mengikut proses pelaporan dan tempoh masa yang telah ditetapkan oleh Bank Negara Malaysia. Kami juga memantau Bank dalam menangani insiden ketidakpatuhan Syariah yang berlaku pada tahun-tahun kewangan sebelum ini dengan tindakan pembetulan telah berjaya dilaksanakan sepenuhnya.

LAPORAN JAWATANKUASA SYARIAH BSN

PENDAPAT MENGENAI PEMATUHAN BANK TERHADAP SYARIAH

Bersandarkan kepada perkara di atas, kami berpendapat bahawa:

1. Kontrak, transaksi dan urusan yang digunakan oleh Bank pada tahun berakhir 31 Disember 2023 yang telah kami semak, mematuhi prinsip dan peraturan Syariah; dan
2. Kami percaya bahawa apa yang telah dibentangkan untuk perhatian Jawatankuasa Syariah yang melibatkan operasi, perniagaan, hal ehwal dan aktiviti Bank adalah tidak terlibat dengan sebarang ketidakpatuhan Syariah; dan
3. Pengagihan keuntungan dan caj kerugian berkenaan akaun pelaburan mematuhi asas-asas yang telah diluluskan oleh kami berdasarkan prinsip dan peraturan Syariah; dan
4. Segala pendapatan yang telah terhasil daripada sumber atau melalui cara yang dilarang oleh prinsip Syariah sebagaimana yang diluluskan oleh kami, telah dipertimbangkan untuk disalurkan bagi tujuan kebajikan; dan
5. Pengiraan zakat bagi Perniagaan Perbankan Islam dilakukan berdasarkan kaedah Modal Berkembang sepertimana yang telah disahkan oleh pihak Berkuasa Zakat yang dibayar kepada semua Pihak Berkuasa Agama Islam Negeri berdasarkan pecahan yang telah diluluskan oleh Bank, adalah mematuhi prinsip dan peraturan Syariah.

Kami, ahli-ahli Jawatankuasa Syariah Bank Simpanan Nasional, dengan ini mengesahkan, setakat kemampuan terbaik kami, bahawa operasi produk-produk patuh Syariah Bank Simpanan Nasional untuk tahun berakhir 31 Disember 2023 telah dijalankan mengikut prinsip dan peraturan Syariah.

Allah Lebih Mengetahui.

Bagi pihak Jawatankuasa Syariah:



PROF. MADYA DR. MOHAMAD ZAHARUDDIN ZAKARIA
PENGURUS JAWATANKUASA SYARIAH



ASSOC. PROF DR. KAMARUZAMAN NOORDIN
TIMBALAN PENGURUS JAWATANKUASA SYARIAH



EN. AHMAD LUTFI ABDULL MUTALIP @ TALIB
AHLI JAWATANKUASA SYARIAH

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN

PADA 31 DISEMBER 2023

		31 Disember 2023	KUMPULAN 31 Disember 2022	1 Januari 2022	31 Disember 2023	BANK 31 Disember 2022	1 Januari 2022
	Nota	RM'000	RM'000 (Dinyatakan Semula)	RM'000 (Dinyatakan Semula)	RM'000	RM'000 (Dinyatakan Semula)	RM'000 (Dinyatakan Semula)
ASET							
Tunai dan dana jangka pendek	3	1,826,460	1,502,666	1,987,560	1,376,200	1,202,241	1,636,050
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	4	673,888	1,002,832	872,741	—	—	—
Pelaburan sekuriti	5	14,793,641	13,848,866	12,325,159	9,126,638	9,003,702	8,069,789
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	6	37,488,144	34,651,072	32,216,077	37,488,144	34,651,072	32,216,077
Aset takaful dan takaful semula	8	530,149	480,617	286,759	—	—	—
Aset-aset lain	9	482,644	600,851	602,844	309,379	442,833	208,442
Pelaburan dalam subsidiari	10	—	—	—	53,000	53,000	53,000
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	11	119,311	124,085	136,198	148,877	145,877	145,877
Hartanah, loji dan peralatan	12	463,628	460,313	474,915	439,333	433,130	449,109
Hak penggunaan aset	13	140,687	150,353	157,438	83,249	87,207	87,592
Pelaburan hartanah	14	52,865	61,062	62,430	52,865	61,062	62,430
Bayaran pajakan prabayar	15	85,477	85,651	86,897	84,043	84,200	85,429
Aset tak ketara	16	275,106	248,519	243,300	108,997	95,218	96,791
Cukai diperolehi semula	27	33,839	11,282	—	27,307	931	—
Aset cukai tertunda	28	73,605	130,845	181,510	73,605	130,845	181,510
JUMLAH ASET		57,039,444	53,359,014	49,633,828	49,371,637	46,391,318	43,292,096
LIABILITI DAN EKUITI							
Deposit daripada pelanggan	17	30,646,597	27,770,011	29,307,649	30,791,851	27,774,611	29,539,473
Akaun pelaburan oleh pelanggan	18	3,651,938	3,711,466	3,621,936	3,651,938	3,711,466	3,621,936
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	19	5,474,019	6,893,079	2,606,924	5,474,019	6,893,079	2,606,924
Sukuk	20	803,614	754,577	754,393	754,614	754,577	754,393
Kewajipan rekursa ke atas pembiayaan dijual ke Cagamas	21	1,005,677	—	—	1,005,677	—	—
Pendapatan tertunda	22	1,881,070	1,979,086	1,376,183	1,881,070	1,979,086	1,376,183
Obligasi manfaat persaraan	23	185,228	366,304	676,335	185,228	366,304	676,335
Pinjaman daripada institusi	24	254,892	300,676	303,406	254,892	300,676	303,406
Liabiliti takaful dan takaful semula	8	5,551,602	4,963,803	4,256,572	—	—	—
Liabiliti pajakan	25	145,096	152,394	157,548	79,306	82,793	83,048
Liabiliti-liabiliti lain	26	1,443,936	1,211,180	1,395,268	1,292,299	1,109,980	961,983
Peruntukan untuk cukai dan zakat	27	3,454	4,454	99,123	3,454	4,454	93,402
Liabiliti cukai tertunda	28	347,610	309,875	335,542	—	—	—
JUMLAH LIABILITI		51,394,733	48,416,905	44,890,879	45,374,348	42,977,026	40,017,083
EKUITI							
Perolehan tertahan		2,431,875	2,175,572	2,019,474	1,670,824	1,471,657	1,339,965
Rizab-rizab lain		2,328,390	1,944,560	1,936,973	2,326,465	1,942,635	1,935,048
Jumlah rizab		4,760,265	4,120,132	3,956,447	3,997,289	3,414,292	3,275,013
Kepentingan tak mengawal terkumpul		884,446	821,977	786,502	—	—	—
JUMLAH EKUITI		5,644,711	4,942,109	4,742,949	3,997,289	3,414,292	3,275,013
JUMLAH LIABILITI DAN EKUITI		57,039,444	53,359,014	49,633,828	49,371,637	46,391,318	43,292,096
KOMITMEN DAN LUAR JANGKA	42	3,521,399	3,145,189	3,270,489	3,517,924	3,141,237	3,265,595

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

Penyata Kewangan

PENYATA UNTUNG ATAU RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

		KUMPULAN		BANK	
	Nota	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Hasil	29	4,705,285	3,995,820	2,464,051	2,117,081
Pendapatan faedah	30	608,358	624,227	481,358	518,398
Perbelanjaan faedah	31	(92,199)	(74,292)	(100,507)	(79,006)
Pendapatan faedah bersih		516,159	549,935	380,851	439,392
Pendapatan fi dan komisen	32	49,307	59,892	95,318	91,852
Pendapatan operasi lain	33	191,932	135,250	72,725	56,707
Perbelanjaan operasi lain	34	(70,680)	(392,643)	(36,487)	(45,556)
Hasil servis takaful	35	661,494	726,421	—	—
Hasil bersih kewangan takaful	36	(131,389)	(69,931)	—	—
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam	46	960,473	939,228	960,473	939,228
Jumlah pendapatan bersih		2,177,296	1,948,152	1,472,880	1,481,623
Perbelanjaan kakitangan	37	(791,642)	(812,974)	(663,947)	(688,976)
Overhed lain	38	(801,836)	(674,220)	(412,713)	(399,608)
Keuntungan operasi sebelum elaun rosotnilai		583,818	460,958	396,220	393,039
Masuk kira semula rosotnilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	39	62,974	28,440	62,974	28,440
Elaun bagi rosotnilai ke atas pelaburan dalam syarikat bersekutu	11	(97)	(1,060)	—	—
Keuntungan operasi selepas elaun rosotnilai		646,695	488,338	459,194	421,479
Bahagian kerugian selepas cukai bagi syarikat bersekutu	11	(9,101)	(3,744)	—	—
Keuntungan sebelum belanja cukai dan zakat		637,594	484,594	459,194	421,479
Perbelanjaan cukai	40	(104,118)	(119,024)	(45,187)	(124,401)
Zakat	27	(4,288)	(4,302)	(3,000)	(3,000)
Keuntungan bersih bagi tahun semasa		529,188	361,268	411,007	294,078
Keuntungan bersih bagi tahun semasa boleh diagihkan kepada:					
Pemilik Bank		466,719	325,793	411,007	294,078
Kepentingan tak mengawal	10	62,469	35,475	—	—
Keuntungan bersih pada tahun semasa		529,188	361,268	411,007	294,078

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

PENYATA UNTUNG ATAU RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

Nota	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Keuntungan bersih pada tahun semasa	529,188	361,268	411,007	294,078
Pendapatan/(Kerugian) komprehensif lain, selepas cukai dan cukai tertunda:				
<u>Item yang tidak akan diklasifikasi semula kepada untung atau rugi:</u>				
Pengukuran semula obligasi manfaat ditentukan	23,663	12,097	23,663	12,097
Bahagian pendapatan/(kerugian) komprehensif lain dalam syarikat bersekutu	1,424	(7,309)	—	—
<u>Item yang mungkin akan diklasifikasi semula kepada untung atau rugi:</u>				
Perubahan bersih dalam nilai saksama bagi pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	178,327	(136,896)	178,327	(136,896)
Pendapatan/(Kerugian) komprehensif lain pada tahun semasa, selepas cukai dan cukai tertunda	203,414	(132,108)	201,990	(124,799)
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa	732,602	229,160	612,997	169,279
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa boleh diagihkan kepada:				
Pemilik Bank	670,133	193,685	612,997	169,279
Kepentingan tak mengawal	62,469	35,475	—	—
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa	732,602	229,160	612,997	169,279

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

Penyata Kewangan

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

KUMPULAN	Nota	Milik pemegang ekuiti Bank									
		Tidak boleh diagih					Boleh diagih				
		Rizab Am*	Rizab Modal**	Rizab Saksama	Rizab Nilai	Rizab Pematuhan***	Rizab Penilaian Semula	Perolehan Tertahab	Jumlah Rizab	Kepentingan Tak Mengawal	Jumlah Ekuiti
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari 2022, dilaporkan sebelum ini											
49	Kesan penggunaan awal MFRS17	100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,925	1,736,679	3,673,652	282,120	3,955,772	
49	Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	-	-	-	-	-	511,068	511,068	504,382	1,015,450	
		-	-	-	-	-	(228,273)	(228,273)	-	(228,273)	
Pada 1 Januari 2022, dinyatakan semula											
49	Keuntungan bersih pada tahun semasa, dilaporkan sebelum ini	100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,925	2,019,474	3,956,447	786,502	4,742,949	
49	Kesan penggunaan awal MFRS17	-	-	-	-	-	271,506	271,506	3,852	275,358	
49	Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	-	-	-	-	-	41,864	41,864	31,623	73,487	
		-	-	-	-	-	5,114	5,114	-	5,114	
	Keuntungan bersih pada tahun semasa, dinyatakan semula	-	-	-	-	-	318,484	318,484	35,475	353,959	
	(Kerugian)/Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa	-	-	(136,896)	-	-	12,097	(124,799)	-	(124,799)	
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif pada tahun semasa											
47	Dividen dibayar	-	-	(136,896)	-	-	330,581	193,685	35,475	229,160	
	Pindahan ke rizab modal	-	144,483	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)	
		-	-	-	-	-	(144,483)	-	-	-	
Pada 31 Disember 2022											
		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,925	2,175,572	4,120,132	821,977	4,942,109	

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

KUMPULAN	Milik pemegang ekuiti Bank									
	Tidak boleh diagih					Boleh diagih				
	Rizab Am*	Rizab Modal**	Rizab Saksama	Rizab Nilai	Rizab Pematuhan***	Rizab Penilaian Semula	Perolehan Tertahan	Jumlah Rizab	Kepentingan Mengawal	Jumlah Tak Ekuiti
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pada 1 Januari 2023, dilaporkan sebelum ini										
49	100,000	1,784,515	(73,163)		131,283	1,925	1,845,799	3,790,359	285,972	4,076,331
	-	-	-	-	-	-	552,932	552,932	536,005	1,088,937
49	-	-	-	-	-	-	(223,159)	(223,159)	-	(223,159)
Pada 1 Januari 2023, dinyatakan semula										
Keuntungan bersih pada tahun semasa	100,000	1,784,515	(73,163)		131,283	1,925	2,175,572	4,120,132	821,977	4,942,109
	-	-	-	-	-	-	466,719	466,719	62,469	529,188
Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa	-	-	178,327		-	-	25,087	203,414	-	203,414
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa										
47	-	-	178,327		-	-	491,806	670,133	62,469	732,602
	-	-	-		-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)
	-	205,503	-		-	-	(205,503)	-	-	-
Pada 31 Disember 2023										
	100,000	1,990,018	105,164		131,283	1,925	2,431,875	4,760,265	884,446	5,644,711

* Rizab am merupakan suntikan modal oleh Kementerian Kewangan.

** Rizab modal dikekalkan selaras dengan keperluan Seksyen 39 Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002, dengan memindahkan 50% (2022: 50%) daripada keuntungan selepas cukai dan zakat. Keperluan minima bagi peruntukan rizab berkenaan dinyatakan dalam Nota 45(b)(vi).

*** Rizab pematuhan mewakili pematuhan Kumpulan dengan Dokumen Dasar BNM yang disemak semula mengenai Pelaporan Kewangan dan Pelaporan Kewangan bagi Institusi Perbankan Islam yang berkuatkuasa mulai 1 Julai 2018, di mana anak syarikat perbankan domestik perlu mengekalkan, secara agregat, peruntukan kerugian bagi pendedahan bukan kredit terjejas dan rizab pematuhan tidak kurang daripada 1% daripada jumlah pendedahan kredit, setelah ditolak peruntukan kerugian bagi pendedahan yang mengalami kerugian.

Penyata Kewangan

PENYATA PERUBAHAN EKUITI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

BANK

BANK		Milik pemegang ekuiti Bank					Jumlah Rizab RM'000
		Tidak boleh diagih			Boleh diagih		
Nota	Rizab Am* RM'000	Rizab Modal** RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Pematuhan*** RM'000	Perolehan Tertahan RM'000		
Pada 1 Januari 2022, dilaporkan sebelum ini							
	100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,568,238	3,503,286	
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	49	—	—	—	(228,273)	(228,273)	
Pada 1 Januari 2022, dinyatakan semula							
	100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,339,965	3,275,013	
Keuntungan bersih pada tahun semasa, dilaporkan sebelum ini	49	—	—	—	288,964	288,964	
Pelarasan tahun sebelumnya		—	—	—	5,114	5,114	
Keuntungan bersih pada tahun semasa, dinyatakan semula (Kerugian)/Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa		—	—	—	—	294,078	294,078
	—	—	(136,896)	—	12,097	(124,799)	
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif pada tahun semasa							
	—	—	(136,896)	—	306,175	169,279	
Dividen dibayar	47	—	—	—	(30,000)	(30,000)	
Pindahan ke rizab modal		—	144,483	—	(144,483)	—	
Pada 31 Disember 2022		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,471,657	3,414,292
Pada 1 Januari 2023, dilaporkan sebelum ini							
	100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,694,816	3,637,451	
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	49	—	—	—	—	(223,159)	(223,159)
Pada 1 Januari 2023, dinyatakan semula							
	100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,471,657	3,414,292	
Keuntungan bersih pada tahun semasa		—	—	—	—	411,007	411,007
Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa		—	—	178,327	—	23,663	201,990
Jumlah pendapatan komprehensif pada tahun semasa		—	—	178,327	—	434,670	612,997
Dividen dibayar	47	—	—	—	—	(30,000)	(30,000)
Pindahan ke rizab modal		—	205,503	—	—	(205,503)	—
Pada 31 Disember 2023		100,000	1,990,018	105,164	131,283	1,670,824	3,997,289

* Rizab am merupakan suntikan modal oleh Kementerian Kewangan.

** Rizab modal dikekalkan selaras dengan keperluan Seksyen 39 Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002, dengan memindahkan 50% (2022: 50%) daripada keuntungan selepas cukai dan zakat. Keperluan minima bagi peruntukan rizab berkenaan dinyatakan dalam Nota 45(b)(vi).

*** Rizab pematuhan mewakili pematuhan Kumpulan dengan Dokumen Dasar BNM yang disemak semula mengenai Pelaporan Kewangan dan Pelaporan Kewangan bagi Institusi Perbankan Islam yang berkuatkuasa mulai 1 Julai 2018, di mana anak syarikat perbankan domestik perlu mengekalkan, secara agregat, peruntukan kerugian bagi pendedahan bukan kredit terjejas dan rizab pematuhan tidak kurang daripada 1% daripada jumlah pendedahan kredit, setelah ditolak peruntukan kerugian bagi pendedahan yang mengalami kerugian.

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

	KUMPULAN		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)		(Dinyatakan semula)	
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI				
Keuntungan sebelum cukai dan zakat	637,594	484,594	459,194	421,479
Pelarasan untuk:				
Pertambahan bersih diskaun ditolak pelunasan premium	(22,334)	(23,660)	(22,334)	(23,660)
Susut nilai hartanah, loji dan peralatan	65,470	64,743	61,810	61,679
Susut nilai hak penggunaan aset	25,809	26,358	20,102	20,381
Susut nilai pelaburan hartanah	1,229	1,368	1,229	1,368
Pelunasan pembayaran pajakan prabayar	1,259	1,246	1,242	1,229
Pelunasan aset tak ketara	48,088	47,515	29,726	32,492
Hartanah, loji dan peralatan dihapus kira	1,449	647	1,421	602
Aset tak ketara dihapus kira	138	399	—	—
Masuk kira semula rosotnilai ke atas hartanah, loji dan peralatan	(3,910)	—	(3,910)	—
Keuntungan bersih ke atas pelupusan hartanah, loji dan peralatan	(157)	(90)	(157)	(95)
Keuntungan bersih ke atas penyahiktirafan hak penggunaan aset	(2,702)	(3,286)	(2,702)	(3,286)
Masuk kira semula rosotnilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	(81,530)	(58,735)	(81,530)	(58,735)
Elaun bagi rosotnilai ke atas pelaburan dalam syarikat bersekutu	97	1,060	—	—
Hutang lapuk dihapus kira	50,505	61,476	50,505	61,476
Bahagian kerugian selepas cukai bagi syarikat bersekutu	9,101	3,744	—	—
Keuntungan bersih daripada pelaburan sekuriti	(54,792)	(25,585)	(50,148)	(13,532)
Perbelanjaan keuntungan bagi sukuk	26,868	26,864	26,868	26,864
Perbelanjaan keuntungan bagi pembiayaan yang dijual bagi rekursu kepada Cagamas	5,678	—	5,678	—
Kos kewangan ke atas liabiliti pajakan	6,493	6,522	3,335	3,159
Kos kewangan ke atas kos baik pulih	360	320	360	351
Manfaat perubatan selepas persaraan	(96,644)	10,053	(96,644)	10,053
Manfaat persaraan gratuiti	11,180	(4,278)	11,180	(4,278)
Manfaat persaraan cuti terkumpul	1,759	3,107	1,759	3,107
Pendapatan dividen	(101,402)	(77,741)	(8)	(50)
Penggunaan geran kerajaan	(3,245)	(6,711)	(3,245)	(6,711)
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	526,361	539,930	413,731	533,893
Perubahan dalam deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	328,944	(130,091)	—	—
Perubahan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	(2,813,143)	(2,435,774)	(2,813,143)	(2,435,774)
Perubahan dalam aset takaful dan takaful semula	(49,532)	(193,858)	—	—
Perubahan dalam aset-aset lain	25,483	110,363	40,730	(126,021)
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	2,876,586	(1,537,638)	3,017,240	(1,764,862)
Perubahan akaun pelaburan oleh pelanggan	(59,528)	89,530	(59,528)	89,530
Perubahan dalam deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(1,419,060)	4,286,155	(1,419,060)	4,286,155
Perubahan dalam liabiliti takaful dan takaful semula	587,799	707,231	—	—
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	241,200	(183,198)	188,253	146,729
Aliran tunai dihasilkan daripada/(digunakan dalam) operasi	245,110	1,252,650	(631,777)	729,650
Cukai dibayar	(112,681)	(161,221)	(95,304)	(124,729)
Cukai dikembalikan	17,193	130	17,193	—
Zakat dibayar	(3,888)	(3,776)	(2,600)	(2,474)
Manfaat perubatan selepas persaraan dibayar	(56,020)	(2,824)	(56,020)	(2,824)
Manfaat persaraan gratuiti dibayar	(9,382)	(292,525)	(9,382)	(292,525)
Manfaat persaraan cuti terkumpul dibayar	(833)	(7,647)	(833)	(7,647)
Tunai bersih dihasilkan daripada/(digunakan dalam) aktiviti operasi	79,499	784,787	(778,723)	299,451

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

Penyata Kewangan

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN				
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	(3,000)	—	(3,000)	—
Penerimaan daripada pelupusan hartanah, loji dan peralatan	279	1,281	275	365
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(59,153)	(52,379)	(58,349)	(46,972)
Pembelian hartanah pelaburan	(20)	—	(20)	—
Pembelian aset tak ketara	(79,024)	(55,000)	(45,207)	(30,919)
Penerimaan daripada pelupusan/(pembelian) bersih pelaburan sekuriti	(633,007)	(1,654,590)	184,188	(1,076,849)
Dividen diterima	101,402	77,741	8	50
Tunai bersih (digunakan dalam)/dihasilkan daripada aktiviti pelaburan	(672,523)	(1,682,947)	77,895	(1,154,325)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN				
Penerimaan daripada sukuk	49,000	—	—	—
Perbelanjaan keuntungan dibayar ke atas sukuk	(26,831)	(26,680)	(26,831)	(26,680)
Penerimaan bagi pembiayaan yang dijual dengan kewajipan rekurs kepada Cagamas	999,999	—	999,999	—
Penerimaan geran daripada Kerajaan	966	501,470	966	501,470
Penerimaan pinjaman daripada insititusi	—	180	—	180
Pembayaran balik pinjaman daripada institusi	(48,485)	(2,906)	(48,485)	(2,906)
Pembayaran balik liabiliti pajakan	(27,831)	(28,798)	(20,862)	(20,999)
Dividen dibayar kepada Kerajaan	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti pembiayaan	916,818	413,266	874,787	421,065
PENINGKATAN/(PENURUNAN) BERSIH TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI	323,794	(484,894)	173,959	(433,809)
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	1,502,666	1,987,560	1,202,241	1,636,050
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	1,826,460	1,502,666	1,376,200	1,202,241
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI DIWAKILI OLEH:				
Tunai dan dana jangka pendek	1,826,460	1,502,666	1,376,200	1,202,241

Nota-nota yang dilampirkan merupakan sebahagian penting dalam penyata kewangan

PENYATA ALIRAN TUNAI

BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

PERUBAHAN LIABILITI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN:

KUMPULAN

	1 Januari 2023 RM'000	Aliran Tunai RM'000	Perubahan Bukan Tunai RM'000	31 Disember 2023 RM'000
Sukuk	754,577	22,169	26,868	803,614
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	—	999,999	5,678	1,005,677
Pendapatan tertunda	1,979,086	966	(98,982)	1,881,070
Pinjaman daripada institusi	300,676	(48,485)	2,701	254,892
Liabiliti pajakan	152,394	(27,831)	20,533	145,096
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	3,186,733	946,818	(43,202)	4,090,349

	1 Januari 2022 RM'000	Aliran Tunai RM'000	Perubahan Bukan Tunai RM'000	31 Disember 2022 RM'000
Sukuk	754,393	(26,680)	26,864	754,577
Pendapatan tertunda	1,376,183	501,470	101,433	1,979,086
Pinjaman daripada institusi	303,406	(2,726)	(4)	300,676
Liabiliti pajakan	157,548	(28,798)	23,644	152,394
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	2,591,530	443,266	151,937	3,186,733

BANK

	1 Januari 2023 RM'000	Aliran Tunai RM'000	Perubahan Bukan Tunai RM'000	31 Disember 2023 RM'000
Sukuk	754,577	(26,831)	26,868	754,614
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	—	999,999	5,678	1,005,677
Pendapatan tertunda	1,979,086	966	(98,982)	1,881,070
Pinjaman daripada institusi	300,676	(48,485)	2,701	254,892
Liabiliti pajakan	82,793	(20,862)	17,375	79,306
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	3,117,132	904,787	(46,360)	3,975,559

	1 Januari 2022 RM'000	Aliran Tunai RM'000	Perubahan Bukan Tunai RM'000	31 Disember 2022 RM'000
Sukuk	754,393	(26,680)	26,864	754,577
Pendapatan tertunda	1,376,183	501,470	101,433	1,979,086
Pinjaman daripada institusi	303,406	(2,726)	(4)	300,676
Liabiliti pajakan	83,048	(20,999)	20,744	82,793
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	2,517,030	451,065	149,037	3,117,132

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

AKTIVITI-AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT AM

Bank Simpanan Nasional ("Bank") ditubuhkan di bawah Akta Bank Simpanan Nasional 1974 dan bermastautin di Malaysia. Pejabat berdaftar Bank adalah di Wisma BSN, 117, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur.

Penyata kewangan yang disatukan pada dan bagi tahun berakhir 31 Disember 2023 terdiri daripada Bank dan subsidiarinya (dirujuk bersama sebagai "Kumpulan" dan secara individu dirujuk sebagai "entiti Kumpulan") dan kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu. Penyata kewangan Bank pada dan bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2023 tidak termasuk entiti-entiti lain.

Aktiviti-aktiviti utama Bank adalah untuk menjalankan fungsi sebuah bank simpanan iaitu menerima deposit dan memberi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kepada pelanggan termasuk operasi perbankan Islam.

Aktiviti-aktiviti utama subsidiari dan syarikat bersekutu dinyatakan masing-masing di Nota 10 dan 11.

Tiada sebarang perubahan ketara dalam aktiviti-aktiviti utama sepanjang tahun kewangan.

Penyata kewangan ini telah diluluskan dan dibenarkan untuk diterbitkan oleh Lembaga Pengarah pada 14 Mac 2024.

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN

(a) Penyata pematuhan

Penyata kewangan Kumpulan dan Bank telah disediakan menurut Piawaian Pelaporan Kewangan Malaysia ("MFRS") yang diterbitkan oleh Lembaga Piawaian Perakaunan Malaysia ("MASB"), Piawaian Pelaporan Kewangan Antarabangsa ("IFRS"), Garis Panduan diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia, Pekeliling Perbendaharaan, Akta Bank Simpanan Nasional 1974, Akta Institusi Kewangan Pembangunan 2002 ("DFIA"), Garis Panduan/Pekeliling Takaful yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia, Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013 ("IFSA") dan keperluan Syariah, di mana berkenaan.

Penyata kewangan bagi subsidiari telah disediakan menurut MFRS, IFRS dan keperluan Akta Syarikat 2016 di Malaysia.

Dalam tahun kewangan semasa, Kumpulan dan Bank terima pakai kesemua MFRS dan Pindaan kepada MFRS yang telah diterbitkan oleh MASB yang berkaitan dengan operasi dan berkuat kuasa untuk tempoh perakaunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2023.

Baru dan Pindaan telah berkuat kuasa untuk tempoh tahunan semasa

- MFRS 17, *Kontrak Insurans*
- Pindaan kepada MFRS 17, *Kontrak Insurans – Penggunaan awal MFRS 17 dan MFRS 9 – Maklumat Perbandingan*
- Pindaan untuk MFRS 101, *Pembentangan Penyata kewangan – Pendedahan Dasar Perakaunan*
- Pindaan kepada MFRS 108, *Dasar Perakaunan, Perubahan dalam Anggaran Perakaunan dan Ralat – Definisi Anggaran Perakaunan*
- Pindaan kepada MFRS 112, *Cukai Pendapatan – Cukai Tertunda yang berkaitan dengan Aset dan Liabiliti yang timbul daripada Transaksi Tunggal*

MFRS 17 Kontrak Insurans ("MFRS 17")

MFRS 17 telah diterbitkan pada Mei 2017, menggantikan MFRS 4. Piawaian ini menghasilkan perubahan ketara pada perakaunan bagi sijil takaful dan takaful semula. Kumpulan mengguna pakai MFRS 17, termasuk sebarang pindaan kepada piawaian lain dan pindaan seterusnya kepada MFRS 17, bermula 1 Januari 2023, dengan maklumat kewangan perbandingan sepadan yang disediakan untuk 2022.

(i) Perubahan ketara dalam dasar perakaunan

Penggunaan MFRS 17 tidak mengubah klasifikasi bagi sijil takaful Kumpulan. Walau bagaimanapun, MFRS 17 telah menetapkan prinsip khusus untuk pengiktirafan dan pengukuran bagi sijil takaful yang diterbitkan dan sijil takaful semula yang dipegang oleh Kumpulan.

Disenaraikan di bawah adalah prinsip utama yang penting dalam MFRS 17 yang digunakan oleh Kumpulan:

- Mengenal pasti sijil takaful sebagai sijil di mana Kumpulan menerima risiko takaful yang ketara daripada pihak lain (peserta) dengan persetujuan untuk memberi pampasan kepada peserta jika peristiwa pada masa hadapan yang tidak pasti dinyatakan (peristiwa yang diinsuranskan) memberi kesan buruk kepada peserta.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(a) Penyata pematuhan (Sambungan)

MFRS 17 Kontrak Insurans ("MFRS 17") (Sambungan)

(i) Perubahan ketara dalam dasar perakaunan (Sambungan)

Disenaraikan di bawah adalah prinsip utama yang penting dalam MFRS 17 yang digunakan oleh Kumpulan: (Sambungan)

- Mengasingkan derivatif terbenam tertentu, komponen pelaburan yang berbeza dan barangan atau perkhidmatan yang berbeza selain perkhidmatan sijil takaful daripada sijil takaful dan mengatakannya mengikut piawaian lain.
- Tahap pengagregatan untuk Kumpulan ditentukan terlebih dahulu dengan membahagikan perniagaan yang tertulis dalam portfolio. Portfolio terdiri daripada sijil kumpulan dengan risiko yang sama serta diuruskan bersama. Portfolio seterusnya dibahagikan lagi berdasarkan jangkaan keuntungan pada permulaan kepada tiga kategori: sijil membebaskan, sijil tanpa risiko ketara yang akan menjadi membebaskan, dan selebihnya.
- Kumpulan telah mentakrifkan portfolio sijil takaful dan takaful semula yang diterbitkan berdasarkan barisan produknya, iaitu pra-TOF ("Rangka Kerja Operasi Takaful") dan pasca-TOF. Barisan produk ini dikumpulkan berdasarkan fakta dimana produk mempunyai risiko yang sama dan diuruskan bersama. Jangkaan keuntungan portfolio ini pada permulaannya ditentukan berdasarkan model penilaian aktuari sedia ada yang mengambil kira perniagaan sedia ada dan baharu.
- Kumpulan mengenalpasti sijil takaful terkumpul yang diterbitkan dari awal permulaan tempoh perlindungan, bayaran pertama daripada peserta apabila sijil perlu dibayar atau apabila sijil takaful terkumpul tersebut menjadi membebaskan.

Kumpulan mengenalpasti sijil takaful semula terkumpul dari awal permulaan tempoh perlindungan atau apabila sijil asas terkumpul menjadi membebaskan.

- Kumpulan turut memasukkan dalam pengukuran sijil takaful terkumpul bagi semua aliran tunai pada masa hadapan dalam golongan setiap sijil dalam Kumpulan. Aliran tunai berada dalam golongan sijil takaful jika ia timbul daripada hak dan kewajiban substantif yang wujud dalam tempoh pelaporan di mana Kumpulan boleh memaksa peserta untuk membayar caruman, atau di mana Kumpulan mempunyai kewajiban substantif untuk menyediakan peserta dengan perkhidmatan sijil takaful.
- Kumpulan mengenal pasti jika sijil takaful terkumpul adalah membebaskan berdasarkan metrik keuntungan yang tersedia dalam Nilai Terbenam Perniagaan Baharu atau margin perkhidmatan kontrak ("CSM") pada permulaan.
- Sijil takaful dan takaful semula dikenalpasti dan diukur berdasarkan model pengukuran berikut:
 - Model ukuran am ("GMM") - sijil takaful

Pada pengukuran awal, GMM mengukur sijil takaful terkumpul sebagai jumlah aliran tunai pemenuhan dan CSM mewakili keuntungan belum diperolehi Kumpulan yang akan dikenalpasti kerana ia menyediakan perkhidmatan sijil takaful di bawah sijil takaful dalam kumpulan.

Seterusnya amaun bawaan CSM kumpulan sijil takaful diselaraskan oleh yang berikut:

- Kesan sebarang sijil baharu yang ditambahkan pada kumpulan;
- Faedah yang ditambah ke atas amaun bawaan CSM semasa tempoh pelaporan, diukur pada kadar diskaun pada pengiktirafan awal;
- Perubahan dalam aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan; dan
- Amaun yang diiktiraf sebagai hasil takaful kerana pelepasan perkhidmatan sijil takaful dalam tempoh tersebut, ditentukan oleh peruntukan CSM yang tinggal pada akhir tempoh pelaporan sepanjang baki tempoh perlindungan semasa.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(a) Penyata pematuhan (Sambungan)

MFRS 17 Kontrak Insurans ("MFRS 17") (Sambungan)

(i) Perubahan ketara dalam dasar perakaunan (Sambungan)

Disenaraikan di bawah adalah prinsip utama yang penting dalam MFRS 17 yang digunakan oleh Kumpulan: (Sambungan)

- Sijil takaful dan takaful semula dikenalpasti dan diukur berdasarkan model pengukuran berikut: (Sambungan)
- Pendekatan yuran berubah ("VFA") - sijil takaful

Pada pengukuran awal, VFA mengukur kumpulan sijil takaful sebagai jumlah aliran tunai pemenuhan dan CSM mewakili keuntungan belum diperolehi. Kumpulan akan mengiktiraf kerana ia menyediakan perkhidmatan sijil takaful di bawah sijil takaful dalam kumpulan.

Berikut adalah kriteria bagi sijil takaful diukur di bawah VFA:

- Syarat sijil menyatakan bahawa peserta mengambil bahagian dalam bahagian kumpulan item asas yang dikenal pasti dengan jelas;
- Kumpulan menjangka untuk membayar kepada peserta amaun yang sama dengan sebahagian besar pulangan nilai saksama ke atas item asas; dan
- Sebahagian besar daripada sebarang perubahan dalam amaun yang perlu dibayar kepada peserta berbeza dengan perubahan dalam nilai saksama item asas.

CSM diselaraskan untuk mencerminkan sifat berubah-ubah yuran. Seterusnya amaun bawaan CSM kumpulan sijil takaful diselaraskan oleh yang berikut:

- Kesan sebarang sijil baharu yang ditambahkan pada kumpulan;
- Pelepasan faedah nilai semasa yuran berubah;
- Perubahan dalam bahagian entiti dalam nilai saksama item asas yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan; dan
- Varians pengalaman operasi/ekonomi tempoh semasa dan perubahan andaian pada nilai semasa yuran berubah-ubah masa hadapan.

- Pendekatan peruntukan premium ("PAA") - sijil takaful

Pada pengukuran awal, PAA digunakan untuk sijil takaful dengan tempoh perlindungan selama setahun atau kurang termasuk perkhidmatan sijil takaful yang dijanakan daripada semua caruman dalam kandungan sijil.

Seterusnya amaun bawaan liabiliti bagi baki perlindungan kumpulan sijil takaful diselaraskan oleh yang berikut:

- Caruman yang diterima dalam tempoh tersebut;
- Dikurangkan oleh aliran tunai pemerolehan takaful;
- Amaun yang diiktiraf sebagai hasil takaful untuk perkhidmatan yang disediakan dalam tempoh tersebut; dan
- Komponen pelaburan dibayar atau dipindahkan kepada liabiliti untuk tuntutan yang ditanggung.

Kumpulan menganggarkan liabiliti untuk tuntutan yang ditanggung sebagai aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan tuntutan yang ditanggung.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(a) Penyata pematuhan (Sambungan)

MFRS 17 Kontrak Insurans ("MFRS 17") (Sambungan)

(i) Perubahan ketara dalam dasar perakaunan (Sambungan)

Disenaraikan di bawah adalah prinsip utama yang penting dalam MFRS 17 yang digunakan oleh Kumpulan: (Sambungan)

- Sijil takaful dan takaful semula dikenalpasti dan diukur berdasarkan model pengukuran berikut: (Sambungan)
- Sijil takaful semula

Pengukuran sijil takaful semula yang dipegang adalah mengikut prinsip yang sama seperti sijil takaful yang diterbitkan, kecuali yang berikut:

- Pengukuran aliran tunai termasuk elaun atas dasar wajaran kebarangkalian untuk kesan sebarang ketidaklaksanaan oleh penanggung insurans semula;
- Kumpulan menentukan pelarasan risiko bagi risiko bukan kewangan supaya ia mewakili jumlah risiko yang dipindahkan kepada pengendali takaful semula; dan
- Kumpulan mengiktiraf keuntungan hari pertama dan kerugian hari pertama pada pengiktirafan awal dalam penyata kedudukan kewangan sebagai CSM dan diiktiraf dalam untung atau rugi apabila pengendali takaful semula memberikan perkhidmatan.

Pengukuran seterusnya mengikut prinsip yang sama seperti sijil takaful yang diterbitkan kecuali yang berikut:

- Perubahan dalam aliran tunai pemenuhan diiktiraf dalam untung atau rugi jika perubahan berkaitan yang timbul daripada sijil penyerahan asas telah diiktiraf dalam untung atau rugi; dan
- Perubahan dalam aliran tunai pemenuhan yang berpunca daripada perubahan dalam risiko ketidaklaksanaan oleh pengeluaran sijil takaful semula yang dipegang tidak akan menjejaskan CSM kerana ia tidak berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan.
- Kumpulan telah mengumpulkan sijil yang membebaskan pada pengiktirafan awal secara berasingan daripada sijil dalam portfolio yang sama yang tidak membebaskan pada pengiktirafan awal. Kumpulan telah mewujudkan komponen kerugian liabiliti untuk baki perlindungan bagi mana-mana kumpulan yang membebaskan yang menggambarkan kerugian masa hadapan yang diiktiraf.

Komponen kerugian mewakili rekod nosional mengenai kerugian yang boleh dikaitkan dengan setiap kumpulan sijil takaful yang membebaskan. Komponen kerugian diterbitkan berdasarkan peruntukan sistematik oleh perubahan berikutnya yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan dalam aliran tunai pemenuhan kepada: (i) komponen kerugian; dan (ii) liabiliti untuk baki perlindungan tidak termasuk komponen kerugian.

(ii) Perubahan ketara dalam pertimbangan dan anggaran

Disenaraikan di bawah adalah perubahan ketara dalam pertimbangan dan anggaran daripada penerimaan pakai MFRS 17:

- Liabiliti sijil takaful dikira dengan mendiskaun aliran tunai masa hadapan yang dijangka pada kadar bebas risiko, ditambah dengan premium ketidakcairan, jika berkenaan. Kadar bebas risiko ditentukan dengan merujuk kepada hasil bon kerajaan yang sangat cair. Premium ketidakcairan ditentukan dengan merujuk kepada kadar pasaran yang boleh diperhatikan, contohnya, sekuriti hutang swasta.
- Kumpulan telah menganggarkan pelarasan risiko menggunakan pada tahap keyakinan 75%. Pelarasan risiko mewakili pulangan yang diperlukan oleh Kumpulan untuk mengimbangi pendedahan kepada risiko bukan kewangan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(a) Penyata pematuhan (Sambungan)

MFRS 17 Kontrak Insurans ("MFRS 17") (Sambungan)

(ii) Perubahan ketara dalam pertimbangan dan anggaran (Sambungan)

Disenaraikan di bawah adalah perubahan ketara dalam pertimbangan dan anggaran daripada penerimaan pakai MFRS 17: (Sambungan)

- Jumlah CSM yang diiktiraf dalam untung atau rugi sebagai hasil takaful ditentukan oleh unit perlindungan dalam kumpulan sijil takaful. Bilangan unit perlindungan dalam kumpulan ialah kuantiti perkhidmatan sijil takaful yang disediakan oleh sijil dalam kumpulan, ditentukan dengan mengambil kira kuantiti manfaat yang diberikan dan jangkaan tempoh perlindungan.

CSM kemudiannya diperuntukkan pada akhir tempoh pelaporan secara sama rata kepada setiap unit perlindungan yang disediakan dalam tempoh semasa dan dijangka akan disediakan pada masa hadapan sebelum diiktiraf dalam untung atau rugi bagi amaun yang diperuntukkan kepada unit perlindungan yang disediakan dalam tempoh tersebut.

Bagi sijil takaful semula yang dipegang, bilangan unit perlindungan dalam kumpulan mencerminkan corak pengunderitan yang dijangkakan bagi sijil takaful asas kerana tahap perkhidmatan yang diberikan bergantung kepada bilangan sijil pendasar yang berkuat kuasa.

(iii) Perubahan dalam pembentangan kepada penyata kewangan

Perkara berikut dibentangkan secara berasingan pada penyata kedudukan kewangan:

- portfolio sijil takaful yang diterbitkan yang merupakan aset;
- portfolio sijil takaful yang diterbitkan adalah liabiliti;
- portfolio sijil takaful semula yang dipegang yang merupakan aset; dan
- portfolio sijil takaful semula yang dipegang yang merupakan liabiliti.

Jumlah yang diiktiraf dalam penyata untung atau rugi dan pendapatan komprehensif lain dibahagikan kepada hasil perkhidmatan takaful, yang terdiri daripada hasil takaful dan perbelanjaan perkhidmatan takaful, dan pendapatan atau perbelanjaan kewangan takaful.

Pendapatan atau perbelanjaan daripada sijil takaful semula yang dipegang didedahkan secara berasingan daripada perbelanjaan atau pendapatan daripada sijil takaful yang diterbitkan.

(iv) Peralihan

Pada tarikh peralihan, 1 Januari 2022, Kumpulan telah:

- Menggunakan pendekatan nilai saksama pada peralihan kepada semua sijil yang diterbitkan.

Mendapatkan maklumat yang munasabah dan boleh disokong untuk menggunakan pendekatan retrospektif penuh adalah tidak praktikal tanpa kos atau usaha yang tidak wajar.

Kumpulan telah menentukan CSM liabiliti untuk baki perlindungan pada tarikh peralihan, sebagai perbezaan antara nilai saksama kumpulan sijil takaful dan aliran tunai pemenuhan yang diukur pada tarikh tersebut. Kumpulan menggunakan pendekatan pulangan atas modal yang menganggap nilai saksama buku liabiliti takaful pada tarikh peralihan sebagai perbelanjaan modal awal daripada jumlah modal yang diperlukan pada tarikh tersebut ditolak harga untuk urus niaga pada tarikh tersebut.

Kadar diskaun bagi kumpulan sijil takaful yang menggunakan pendekatan nilai saksama telah ditentukan pada tarikh peralihan. Kadar diskaun terkunci, semasa peralihan, ialah purata wajaran bagi kadar yang terpakai pada tarikh pengiktirafan awal sijil. Kadar diskaun yang digunakan untuk pertambahan faedah pada CSM ditentukan menggunakan pendekatan bawah-ke-atas pada permulaan.

- Menyahiktiraf sebarang baki sedia ada yang tidak akan wujud sekiranya MFRS 17 sentiasa digunakan.
- Mengiktiraf sebarang perbezaan bersih yang terhasil dalam ekuiti.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(a) Penyata pematuhan (Sambungan)

Berikut adalah piawaian perakaunan dan pindaan MFRS yang telah diterbitkan oleh MASB tetapi belum diterima pakai oleh Kumpulan dan Bank.

Pindaan berkuat kuasa untuk tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2024

- Pindaan kepada MFRS 16, *Pajakan – Liabiliti Pajak dalam Jualan dan Pajak Semula*
- Pindaan kepada MFRS 101, *Pembentangan Penyata Kewangan – Liabiliti Bukan Semasa dengan Perjanjian dan Klasifikasi Liabiliti sebagai Semasa atau Bukan Semasa*
- Pindaan kepada MFRS 107 dan MFRS 7, *Pendedahan: Penjanjian Pembekal Kewangan*

Pindaan berkuat kuasa untuk tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2025

- Pindaan kepada MFRS 121, *Kesan Perubahan dalam Kadar Pertukaran Asing – Pengurangan Pertukaran*

Pindaan berkuat kuasa untuk tempoh tahunan bermula pada atau selepas tarikh yang belum disahkan

- Pindaan kepada MFRS 10, *Penyata kewangan Disatukan dan MFRS 128, Pelaburan dalam Syarikat Bersekutu dan Usaha Sama – Penjualan atau Sumbangan Aset antara Pelabur dan Bersekutu atau Usaha Samanya*

Penggunaan awal piawaian perakaunan, tafsiran atau pindaan dijangka tidak mempunyai sebarang kesan kewangan material kepada penyata kewangan Kumpulan dan Bank.

Kumpulan dan Bank telah merancang untuk menggunakan piawaian perakaunan, tafsiran dan pindaan yang dinyatakan di atas:

- dari tempoh tahunan bermula pada 1 Januari 2024 untuk piawaian perakaunan dan pindaan yang berkuat kuasa untuk tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2024.
- dari tempoh tahunan bermula pada 1 Januari 2025 untuk piawaian perakaunan dan pindaan yang berkuat kuasa untuk tempoh tahunan bermula pada atau selepas 1 Januari 2025.

(b) Asas Pengukuran

Penyata kewangan Kumpulan dan Bank telah disediakan berdasarkan kos sejarah, kecuali untuk aset dan instrumen kewangan tertentu yang diukur pada jumlah dinilai semula atau nilai saksama pada akhir tempoh pelaporan, seperti yang dijelaskan dalam Nota 2.

Kos sejarah secara umumnya adalah berasaskan nilai saksama ke atas ganjaran yang diberi di dalam pertukaran aset.

Nilai saksama adalah harga yang akan diterima untuk menjual aset atau dibayar untuk memindahkan liabiliti dalam urusan yang teratur antara peserta pasaran pada tarikh pengukuran, tidak kira sama ada harga tersebut boleh diperhatikan secara langsung atau dianggarkan dengan menggunakan teknik penilaian lain. Dalam menganggarkan nilai saksama aset atau liabiliti, Kumpulan mengambil kira ciri-ciri aset atau liabiliti jika peserta pasaran mengambil kira ciri-ciri tersebut dalam menentukan harga aset atau liabiliti pada tarikh pengukuran. Nilai saksama untuk pengukuran dan/atau untuk tujuan pendedahan di dalam penyata kewangan disatukan ditetapkan atas dasar tersebut kecuali untuk transaksi pembayaran berasaskan saham yang berada di dalam skop MFRS 2, urusan pemajakan yang berada di dalam skop MFRS 16 dan pengukuran yang mempunyai persamaan dengan nilai saksama tetapi bukan dinilai pada nilai saksama, seperti nilai boleh direalisasikan di dalam MFRS 102 atau nilai kegunaan di dalam MFRS 136.

Di samping itu, untuk tujuan laporan kewangan, pengukuran nilai saksama dikategorikan kepada Tahap 1, 2 atau 3 berdasarkan tahap input kepada pengukuran nilai saksama yang boleh diperhatikan dan tahap signifikan input kepada pengukuran nilai saksama secara keseluruhan yang diuraikan seperti berikut:

- Tahap 1 - harga disebut (tidak dilaras) dalam pasaran aktif bagi aset atau liabiliti yang sama di mana entiti boleh mengaksesnya pada tarikh pengukuran;
- Tahap 2 - input, selain daripada harga disebut yang termasuk dalam Tahap 1, yang boleh diperhatikan bagi aset atau liabiliti, sama ada secara langsung atau tidak langsung; dan
- Tahap 3 - input yang tidak boleh diperhatikan bagi aset atau liabiliti.

Kumpulan dan Bank mengenal pasti pemindahan antara hierarki nilai saksama pada tarikh peristiwa atau perubahan dalam keadaan yang menyebabkan pemindahan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(c) Mata wang fungsian dan pembentangan

Penyata kewangan ini dibentangkan dalam Ringgit Malaysia ("RM"), yang merupakan mata wang fungsian Kumpulan dan Bank. Semua maklumat kewangan dibentangkan dalam RM dan telah dibundarkan kepada ribu terdekat, melainkan dinyatakan sebaliknya.

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan

Dalam penyediaan penyata kewangan mengikut MFRS, pengurusan dikehendaki membuat pertimbangan, anggaran dan andaian yang memberi kesan kepada penggunaan polisi perakaunan dan jumlah aset, liabiliti, pendapatan dan perbelanjaan. Keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran ini.

Anggaran dan andaian asas disemak semula secara berterusan. Semakan ke atas anggaran perakaunan diiktiraf dalam penyata kewangan dalam tempoh di mana anggaran itu disemak semula dan dalam mana-mana tempoh akan datang yang terkesan.

Tiada bahagian penting penganggaran, ketidakpastian dan pertimbangan kritikal yang digunakan dalam mengguna pakai dasar perakaunan yang mempunyai kesan penting dalam menentukan jumlah yang diiktiraf dalam penyata kewangan selain daripada seperti berikut:

(i) Kerugian rosot nilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Kumpulan dan Bank menyemak pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mereka pada akhir tempoh pelaporan untuk menilai sama ada kerugian rosot nilai perlu direkodkan dalam untung atau rugi. Khususnya, pertimbangan pengurusan diperlukan dalam anggaran jumlah dan masa aliran tunai masa hadapan apabila menentukan kerugian kemerosotan nilai. Dalam menganggar aliran tunai ini, Kumpulan dan Bank membuat pertimbangan tentang keadaan kewangan peminjam atau pelanggan dan nilai boleh realisasi bersih cagaran. Anggaran ini adalah berdasarkan andaian pada beberapa faktor dan keputusan sebenar yang mungkin berbeza, menyebabkan perubahan pada masa hadapan kepada elaan.

Pengiraan kerugian kredit dijangka ("ECL") bagi Kumpulan dan Bank berdasarkan MFRS 9 adalah hasil daripada model yang kompleks dengan beberapa andaian asas mengenai pilihan input pemboleh ubah dan kebergantungan mereka. Elemen model ECL yang merupakan pertimbangan dan anggaran perakaunan termasuk:

- Kriteria untuk menilai jika terdapat peningkatan yang ketara dalam risiko kredit dan penilaian kualitatif lain, untuk menentukan sama ada peruntukan harus dikira menggunakan dasar ECL sepanjang hayat;
- Segmentasi aset kewangan, apabila ECL mereka dinilai secara basis kolektif;
- Pembangunan model ECL, termasuk pelbagai formula yang diterapkan dan pilihan-pilihan input;
- Penentuan kolerasi antara senario makroekonomi, dan input ekonomi atau Pembolehubah Makroekonomi ("MEV"), seperti Keluaran Dalam Negara Kasar ("KDNK"), tahap pengangguran, Indeks Harga Pengguna ("IHP") dan nilai cagaran serta kesan ke atas Kebarangkalian Ingkar ("PD"), Kerugian Akibat Kemungkinan ("LGD") dan model Pendedahan Pada Ingkar ("EAD").

Bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang tertunggak lama lebih daripada satu hingga dua tahun, kerugian rosot nilai akan diiktiraf sepenuhnya.

(ii) Kepentingan terjejas dalam syarikat bersekutu

Kumpulan dan Bank menilai sama ada terdapat sebarang petunjuk bahawa kepentingan dalam syarikat bersekutu mungkin terjejas pada setiap tarikh akhir pelaporan.

Jika terdapat sebarang petunjuk, pelaburan ini tertakluk kepada semakan rosot nilai yang terdiri daripada perbandingan jumlah bawaan pelaburan dan anggaran jumlah boleh pulih pelaburan.

Pertimbangan yang dibuat oleh pihak pengurusan dalam proses menggunakan dasar perakaunan Kumpulan dan Bank berkenaan dengan kepentingan dalam syarikat bersekutu adalah seperti berikut:

- Kumpulan dan Bank menentukan sama ada pelaburannya terjejas berikutan tanda-tanda kemerosotan nilai tertentu seperti, antara lain, perubahan ketara dengan kesan buruk ke atas pelaburan dan kemerosotan prestasi kewangan pelaburan disebabkan oleh perubahan yang diperhatikan dalam persekitaran ekonomi; dan
- Bergantung pada sifat dan lokasi pelaburan berkaitan, pertimbangan dibuat oleh pihak pengurusan untuk memilih kaedah penilaian yang sesuai seperti, antara lain, aliran tunai masa hadapan yang didiskaun atau anggaran nilai saksama berdasarkan harga pasaran disebut harga urus niaga terkini.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan (Sambungan)

(iii) Anggaran nilai saksama instrumen kewangan

Apabila nilai saksama instrumen kewangan yang direkodkan dalam penyata kedudukan kewangan tidak boleh diukur berdasarkan harga disebut harga dalam pasaran aktif, nilai saksamanya diukur menggunakan teknik penilaian. Teknik penilaian termasuk kaedah aliran tunai didiskaun, model penentuan harga opsyen dan model penilaian lain yang berkaitan yang diamalkan oleh industri.

Input kepada model ini diambil daripada pasaran yang boleh diperhatikan jika boleh, tetapi jika ini tidak boleh dilaksanakan, tahap pertimbangan sewajarnya diperlukan dalam mewujudkan nilai saksama.

(iv) Aset cukai tertunda

Aset cukai tertunda diiktiraf bagi perbezaan sementara yang boleh ditolak setakat yang berkemungkinan dimana keuntungan yang boleh di cukai pada masa hadapan mencukupi dan tersedia di mana kerugian boleh digunakan. Pertimbangan pengurusan adalah penting dan diperlukan untuk menentukan jumlah aset cukai tertunda yang boleh diiktiraf, berdasarkan kemungkinan masa dan tahap keuntungan boleh di cukai pada masa hadapan bersama-sama dengan strategi perancangan cukai masa hadapan.

(v) Obligasi manfaat persaraan

Nilai semasa pelan manfaat tertakrif dan faedah pekerja jangka panjang lain ditentukan menggunakan penilaian aktuari. Penilaian aktuari melibatkan pelbagai andaian yang mungkin berbeza daripada perkembangan sebenar pada masa hadapan. Ini termasuk penentuan kadar diskaun, kadar inflasi perubatan dan kadar kenaikan gaji. Disebabkan oleh kerumitan penilaian dan sifat jangka panjangnya, obligasi manfaat yang ditentukan adalah sangat sensitif terhadap perubahan dalam andaian ini. Semua andaian disemak pada setiap tarikh akhir laporan.

Dalam menentukan kadar diskaun yang sesuai, pihak pengurusan mempertimbangkan kadar faedah bon kerajaan berkualiti tinggi dalam mata wang masing-masing dan kematangan diekstrapolasi sepadan dengan jangkaan obligasi manfaat yang ditentukan.

Dalam menentukan kadar inflasi perubatan yang sesuai, pihak pengurusan mempertimbangkan kadar aliran berdasarkan andaian yang diterima pakai untuk faedah perubatan selepas persaraan entiti lain yang berdasarkan data yang boleh dipercayai.

Dalam menentukan kadar kenaikan gaji yang sesuai, pihak pengurusan mempertimbangkan inflasi harga, produktiviti dan promosi untuk mencerminkan tahap peningkatan dalam pendapatan am dan anugerah kenaikan pangkat.

Butiran lanjut tentang andaian yang digunakan, termasuk analisis sensitiviti, didedahkan dalam Nota 23.

(vi) Opsyen lanjutan dan kadar pinjaman tambahan berhubung dengan pajakan

Kumpulan dan Bank mempunyai pilihan, untuk melanjutkan tempoh pajakan bagi beberapa aset pajakan seperti yang dipersetujui oleh kedua-dua pihak. Pada tarikh permulaan pajakan, Kumpulan dan Bank menggunakan pertimbangan dalam menilai sama ada untuk melaksanakan pilihan lanjutan. Iaitu, dengan mempertimbangkan semua faktor berkaitan yang mewujudkan insentif ekonomi untuknya melaksanakan pilihan lanjutan. Selepas tarikh permulaan, Kumpulan dan Bank menilai semula tempoh pajakan jika terdapat peristiwa penting atau perubahan dalam keadaan yang berada dalam kawalannya dan menjejaskan keupayaannya untuk melaksanakan (atau tidak melaksanakan) pilihan lanjutan.

Kumpulan dan Bank telah menilai bahawa adalah munasabah untuk melaksanakan pilihan lanjutan disebabkan oleh kepentingan aset ini kepada operasi Kumpulan dan Bank dan telah memutuskan untuk terus mengekalkan andaian pada 31 Disember 2023.

Kumpulan dan Bank telah menggunakan pertimbangan dan andaian dalam menentukan kadar pinjaman tambahan bagi pajakan masing-masing. Entiti kumpulan terlebih dahulu menentukan kadar pinjaman tersedia yang terdekat sebelum menggunakan pertimbangan penting untuk menentukan palarasan yang diperlukan berdasarkan terma, keselamatan, nilai atau persekitaran ekonomi bagi pajakan masing-masing.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan (Sambungan)

(vii) Sijil takaful dan takaful semula

Andaian utama mengenai masa depan dan sumber utama ketidakpastian anggaran lain pada akhir tempoh tarikh pelaporan, yang mempunyai risiko ketara menyebabkan pelarasan ketara kepada nilai bawaan aset dan liabiliti dalam tahun kewangan akan datang dibincangkan di bawah. Kumpulan berlandaskan andaian dan anggarannya pada parameter yang tersedia apabila penyata kewangan disediakan. Keadaan dan andaian sedia ada mengenai perkembangan masa depan, walau bagaimanapun, mungkin berubah disebabkan oleh perubahan pasaran atau keadaan yang timbul di luar kawalan Kumpulan. Perubahan sedemikian dicerminkan dalam andaian apabila ia berlaku.

(a) Kaedah yang digunakan untuk mengukur sijil takaful

Kumpulan terutamanya menggunakan unjuran deterministik untuk menganggarkan nilai semasa aliran tunai masa hadapan dan bagi sesetengah kumpulan ia menggunakan teknik pemodelan stokastik.

Andaian berikut digunakan semasa menganggar aliran tunai masa hadapan:

- Kadar kematian dan morbiditi

Kumpulan telah menganggar kematian dan morbiditi yang terbaik bagi setiap jenis produk. Anggaran terbaik ini adalah berdasarkan kajian yang diperoleh daripada portfolio sedia ada. Dalam amalan, kerana portfolio didominasi oleh jualan perniagaan baharu di mana pengalaman dipengaruhi oleh kesan pemilihan pengunderitan, andaian anggaran terbaik tidak ditetapkan sepenuhnya berdasarkan pengalaman portfolio tetapi juga merujuk kepada jadual kadar risiko takaful semula. Amalan pengunderitan mempengaruhi pengalaman kematian dan morbiditi dana. Kajian pemantauan dan pengalaman perlu dilakukan sekiranya terdapat perubahan kepada amalan pengunderitan.

- Perbelanjaan

Andaian perbelanjaan operasi mencerminkan kos unjuran untuk menyelenggara sijil berkuat kuasa dan perbelanjaan overhead yang berkaitan. Tahap perbelanjaan semasa diambil sebagai asas perbelanjaan yang sesuai, diselaraskan untuk jangkaan inflasi perbelanjaan dan pertumbuhan saiz perniagaan jika sesuai.

Peningkatan dalam jangkaan tahap perbelanjaan akan mengurangkan jangkaan keuntungan masa depan Kumpulan.

Aliran tunai dalam kandungan kontrak termasuk peruntukan overhead tetap dan berubah-ubah yang secara langsung dikaitkan dengan pemenuhan sijil takaful.

- Kegigihan

Andaian kegigihan ditentukan menggunakan ukuran statistik berdasarkan pengalaman Kumpulan dan berbeza mengikut jenis produk dan tempoh sijil.

Kegigihan mempunyai kesan kecil kepada dana takaful kerana caj ditolak setiap bulan dan tuntutan dibayar hanya jika sijil berkuat kuasa.

(b) Kadar diskaun

Liabiliti sijil takaful keluarga dikira dengan mendiskaun jangkaan aliran tunai masa hadapan pada kadar bebas risiko, ditambah dengan premium ketidakcairan jika berkenaan. Kadar bebas risiko ditentukan dengan merujuk kepada hasil bon kerajaan yang sangat cair. Premium ketidakcairan ditentukan dengan merujuk kepada kadar pasaran yang boleh diperhatikan, sebagai contoh sekuriti hutang swasta.

(c) Pelarasan risiko bagi risiko bukan kewangan

Pelarasan risiko bagi risiko bukan kewangan mewakili pampasan yang diperlukan oleh Kumpulan untuk menanggung ketidakpastian jumlah dan masa aliran tunai kumpulan sijil takaful dan meliputi risiko takaful, risiko luput dan risiko perbelanjaan. Pelarasan risiko mencerminkan amaun yang pengendali takaful akan bayar secara rasional untuk menghapuskan ketidakpastian bahawa aliran tunai masa hadapan akan melebihi jumlah anggaran terbaik.

Kumpulan telah menganggarkan pelarasan risiko pada tahap keyakinan 75%, yang sejajar dengan keperluan Bank Negara Malaysia di bawah Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

1. ASAS PENYEDIAAN PENYATA KEWANGAN (Sambungan)

(d) Penggunaan anggaran dan pertimbangan (Sambungan)

(vii) Sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(d) Pelunasan Margin Perkhidmatan Kontrak ("CSM")

CSM ialah komponen aset atau liabiliti bagi kumpulan sijil takaful yang mewakili keuntungan belum diperolehi Kumpulan akan mengiktiraf kerana ia menyediakan perkhidmatan pada masa hadapan. Jumlah CSM untuk sekumpulan sijil takaful diiktiraf dalam untung atau rugi sebagai hasil takaful dalam setiap tempoh untuk menggambarkan perkhidmatan yang disediakan di bawah kumpulan sijil takaful dalam tempoh tersebut. Jumlahnya ditentukan oleh:

- Mengenal pasti unit perlindungan dalam kumpulan.
- Memperuntukkan CSM pada akhir tempoh (sebelum mengiktiraf sebarang jumlah dalam untung atau rugi untuk menggambarkan perkhidmatan yang disediakan dalam tempoh tersebut) kepada setiap unit perlindungan yang disediakan dalam tempoh semasa dan dijangka akan disediakan pada masa hadapan.
- Mengiktiraf dalam untung atau rugi amaun yang diperuntukkan kepada unit perlindungan yang disediakan dalam tempoh tersebut.

Bilangan unit perlindungan dalam kumpulan ialah kuantiti perlindungan yang disediakan oleh sijil dalam kumpulan, yang ditentukan dengan mengambil kira kuantiti manfaat yang diberikan dan jangkaan tempoh perlindungan. Bagi kumpulan kontrak takaful keluarga, kuantiti manfaat ialah jumlah perlindungan yang dipersetujui secara kontrak sepanjang tempoh kontrak. Jumlah unit perlindungan bagi setiap kumpulan sijil takaful dinilai semula pada setiap akhir tempoh pelaporan untuk melaraskan pengurangan baki perlindungan bagi tuntutan yang dibayar, jangkaan luput dan pembatalan sijil dalam tempoh tersebut. Ia kemudiannya diperuntukkan berdasarkan tempoh purata wajaran kebarangkalian bagi setiap unit perlindungan yang disediakan dalam tempoh semasa dan dijangka akan disediakan pada masa hadapan.

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN

Polisi perakaunan yang dinyatakan di bawah telah digunakan secara konsisten untuk semua tempoh yang dibentangkan dalam penyata kewangan ini dan telah digunakan secara konsisten oleh entiti Kumpulan, kecuali dinyatakan sebaliknya.

(a) Asas penyatuan

(i) Subsidiari

Subsidiari ialah entiti, termasuk entiti berstruktur, dikawal oleh Bank. Penyata kewangan subsidiari dimasukkan ke dalam penyata kewangan disatukan dari tarikh kawalan bermula sehingga tarikh kawalan terhenti.

Kumpulan mengawal entiti apabila ia terdedah, atau mempunyai hak, kepada pulangan berubah-ubah daripada penglibatannya dengan entiti dan mempunyai keupayaan untuk mempengaruhi pulangan tersebut melalui kuasanya ke atas entiti. Hak mengundi berpotensi dipertimbangkan apabila menilai kawalan hanya apabila hak tersebut adalah substantif. Kumpulan juga menganggap ia mempunyai kuasa *de facto* ke atas penerima pelaburan apabila, walaupun tidak mempunyai hak mengundi majoriti, ia mempunyai keupayaan semasa untuk mengarahkan aktiviti penerima pelaburan yang memberi kesan ketara kepada pulangan penerima pelaburan.

Pelaburan dalam subsidiari diukur pada penyata kedudukan kewangan Bank pada kos ditolak sebarang kerugian rosot nilai, melainkan pelaburan diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan atau pengagihan. Kos pelaburan termasuk kos transaksi.

(ii) Gabungan perniagaan

Gabungan perniagaan diambil kira menggunakan kaedah pemerolehan dari tarikh pemerolehan, iaitu tarikh kawalan dipindahkan kepada Kumpulan.

Untuk pengambilalihan baharu, Kumpulan mengukur kos muhibah pada tarikh pengambilalihan sebagai:

- nilai saksama balasan yang dipindahkan; tambah
- amaun diiktiraf bagi mana-mana kepentingan tak mengawal dalam pihak yang diambil alih; tambah

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(a) Asas penyatuan (Sambungan)

(ii) Gabungan perniagaan (Sambungan)

Untuk pengambilalihan baharu, Kumpulan mengukur kos muhibah pada tarikh pengambilalihan sebagai: (Sambungan)

- jika gabungan perniagaan dicapai secara berperingkat, nilai saksama kepentingan ekuiti sedia ada dalam pihak yang diambil alih; tolak
- amaun bersih diiktiraf (pada kebiasaannya nilai saksama) bagi aset yang boleh dikenal pasti yang diperoleh dan liabiliti yang diambil alih.

Apabila lebih negatif, keuntungan pembelian murah diiktiraf serta-merta dalam untung atau rugi.

Bagi setiap gabungan perniagaan, Kumpulan memilih sama ada ia mengukur kepentingan tak mengawal dalam pihak yang diambil alih sama ada pada nilai saksama atau pada bahagian berkadar aset bersih yang boleh dikenal pasti oleh pihak yang diambil alih pada tarikh pengambilalihan.

Kos urus niaga, selain daripada yang berkaitan dengan terbitan hutang atau sekuriti ekuiti, yang ditanggung Kumpulan berkaitan dengan gabungan perniagaan dibelanjakan apabila berlaku.

(iii) Syarikat bersekutu

Syarikat bersekutu ialah entiti, termasuk entiti tidak diperbadankan, di mana Kumpulan mempunyai pengaruh yang ketara, tetapi tak mengawal, ke atas dasar kewangan dan operasi.

Pelaburan dalam syarikat bersekutu diambil kira dalam penyata kewangan disatukan menggunakan kaedah ekuiti ditolak sebarang kerugian rosot nilai, melainkan ia diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan atau pengagihan. Kos pelaburan termasuk kos transaksi. Penyata kewangan yang disatukan termasuk bahagian untung atau rugi Kumpulan dan pendapatan komprehensif lain syarikat bersekutu, selepas pelarasan jika ada, untuk menyelaraskan polisi perakaunan dengan Kumpulan, dari tarikh pengaruh penting itu bermula sehingga tarikh pengaruh penting itu berhenti.

Apabila bahagian kerugian Kumpulan melebihi kepentingannya dalam syarikat bersekutu, jumlah bawaan kepentingan tersebut termasuk sebarang pelaburan jangka panjang dikurangkan kepada sifar, dan pengiktirafan kerugian selanjutnya dihentikan kecuali jika Kumpulan mempunyai obligasi atau mempunyai membuat pembayaran bagi pihak syarikat bersekutu.

Apabila Kumpulan tidak lagi mempunyai pengaruh penting ke atas syarikat bersekutu, sebarang kepentingan yang dikekalkan dalam bekas syarikat bersekutu pada tarikh apabila pengaruh penting hilang diukur pada nilai saksama dan jumlah ini dianggap sebagai jumlah bawaan awal aset kewangan. Perbezaan antara nilai saksama mana-mana faedah terkumpul ditambah hasil daripada faedah yang dilupuskan dan jumlah bawaan pelaburan pada tarikh apabila kaedah ekuiti dihentikan diiktiraf dalam untung atau rugi.

Apabila kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu berkurangan tetapi tidak mengakibatkan kehilangan pengaruh yang ketara, sebarang kepentingan tertahan tidak diukur semula. Sebarang keuntungan atau kerugian yang timbul daripada penurunan faedah diiktiraf dalam untung atau rugi. Sebarang keuntungan atau kerugian yang sebelum ini diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain juga diklasifikasikan semula secara berkadar dengan untung atau rugi jika keuntungan atau kerugian itu perlu diklasifikasikan semula kepada untung atau rugi atas pelupusan aset atau liabiliti berkaitan.

Pelaburan dalam syarikat bersekutu diukur dalam penyata kedudukan kewangan Bank pada kos ditolak sebarang kerugian rosot nilai, melainkan pelaburan diklasifikasikan sebagai dipegang untuk jualan atau pengagihan. Kos pelaburan termasuk kos transaksi.

(iv) Kepentingan tak mengawal

Kepentingan tak mengawal pada akhir tempoh pelaporan, sebagai ekuiti dalam anak syarikat yang tidak dikaitkan secara langsung atau tidak langsung kepada pemegang ekuiti Bank, dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan disatukan dan penyata perubahan dalam ekuiti dalam ekuiti, secara berasingan daripada ekuiti yang boleh diagihkan kepada pemilik Bank. Kepentingan tak mengawal dalam keputusan Kumpulan dibentangkan dalam penyata untung atau rugi disatukan dan pendapatan komprehensif lain sebagai peruntukan untung atau rugi dan pendapatan komprehensif untuk tahun antara kepentingan tak mengawal dan pemilik Bank.

Kerugian yang dikenakan kepada kepentingan tak mengawal dalam subsidiari diperuntukkan kepada kepentingan tak mengawal walaupun jika berbuat demikian menyebabkan kepentingan tak mengawal mempunyai baki defisit.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(b) Transaksi mata wang asing

Transaksi dalam mata wang asing ditukarkan kepada mata wang fungsian bagi setiap entiti dalam Kumpulan pada kadar pertukaran pada tarikh transaksi.

Aset dan liabiliti kewangan dalam mata wang asing pada akhir tempoh pelaporan ditukarkan kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh tersebut.

Aset dan liabiliti bukan kewangan dalam mata wang asing yang diukur pada nilai saksama ditukarkan kepada mata wang fungsian pada kadar pertukaran pada tarikh nilai saksama ditentukan. Perbezaan mata wang asing yang timbul daripada pertukaran semula diiktiraf dalam untung atau rugi.

(c) Instrumen Kewangan

Aset kewangan

(i) Tarikh pengiktirafan

Semua aset kewangan pada mulanya diiktiraf pada tarikh dagangan, iaitu tarikh Kumpulan dan Bank menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen tersebut. Ini termasuk cara biasa perdagangan, pembelian atau penjualan aset kewangan yang memerlukan penghantaran aset dalam jangka masa yang ditetapkan oleh peraturan atau konvensyen di pasaran.

(ii) Pengiktirafan awal dan pengukuran seterusnya

Semua aset kewangan diukur pada awalnya pada nilai saksamanya ditambah kos transaksi yang boleh diagihkan secara langsung, kecuali dalam kes aset kewangan yang direkodkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

Kumpulan dan Bank mengklasifikasikan semua aset kewangannya berdasarkan model perniagaan untuk mengurus aset dan ciri aliran tunai kontraktual aset.

Model perniagaan

Kumpulan dan Bank menentukan model perniagaannya pada tahap yang paling menggambarkan bagaimana kumpulan aset kewangan diuruskan untuk mencapai objektif perniagaannya.

Kumpulan dan Bank tidak menilai model perniagaan berdasarkan instrumen demi instrumen, tetapi pada tahap portfolio terkumpul yang lebih tinggi dan berdasarkan faktor yang boleh diperhatikan seperti:

- Bagaimana prestasi portfolio dan aset kewangan yang dipegang dalam model perniagaan tersebut dinilai dan dilaporkan kepada kakitangan pengurusan utama;
- Risiko yang menjejaskan prestasi model perniagaan (dan aset kewangan yang dipegang dalam model perniagaan tersebut) dan, khususnya, cara risiko tersebut diurus;
- Bagaimana pengurus perniagaan diberi pampasan (contohnya, sama ada pampasan adalah berdasarkan nilai saksama aset yang diuruskan atau pada aliran tunai berkontrak yang dikutip); dan
- Jangkaan kekerapan, nilai dan masa jualan juga merupakan aspek penting dalam penilaian Kumpulan dan Bank.

Penilaian model perniagaan adalah berdasarkan senario yang dijangka secara munasabah tanpa mengambil kira senario 'kes terburuk' atau 'kes tekanan'. Jika aliran tunai selepas pengiktirafan awal direalisasikan dalam cara yang berbeza daripada jangkaan asal Kumpulan dan Bank, Kumpulan dan Bank tidak mengubah klasifikasi baki aset kewangan yang dipegang dalam model perniagaan tersebut, tetapi menggabungkan maklumat tersebut semasa menilai aset kewangan yang baru berasal atau yang baru dibeli pada masa hadapan.

Ujian pembayaran prinsipal dan faedah/keuntungan ("SPPI")

Selepas penentuan model perniagaan, Kumpulan dan Bank akan menilai tempoh kontrak aset kewangan untuk mengenal pasti sama ada ia memenuhi ujian SPPI.

'Prinsipal' untuk tujuan ujian ini ditakrifkan sebagai nilai saksama aset kewangan pada pengiktirafan awal dan mungkin berubah sepanjang hayat aset kewangan (contohnya, jika terdapat pembayaran balik prinsipal atau pelunasan premium/diskaun).

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(c) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Aset kewangan (Sambungan)

(ii) Pengiktirafan awal dan pengukuran seterusnya (Sambungan)

Ujian pembayaran prinsipal dan faedah/keuntungan ("SPPI") (Sambungan)

Unsur-unsur faedah/keuntungan yang paling penting dalam pengaturan pinjaman biasanya pertimbangan untuk nilai masa wang dan risiko kredit. Dalam membuat penilaian SPPI, Kumpulan dan Bank menggunakan pertimbangan dan mempertimbangkan faktor-faktor yang berkaitan seperti mata wang di mana aset kewangan didenominasikan, dan tempoh di mana kadar faedah/keuntungan ditetapkan.

Sebaliknya, terma kontrak yang memperkenalkan pendedahan yang lebih daripada *de minimis* kepada risiko atau turun naik dalam aliran tunai kontrak yang tidak berkaitan dengan pengaturan pinjaman asas tidak menimbulkan aliran tunai kontrak yang SPPI pada jumlah tertunggak. Dalam kes sedemikian, aset kewangan perlu diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

Termasuk dalam aset kewangan adalah seperti berikut:

- Kos terlunas;
- Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain; dan
- Nilai saksama melalui untung atau rugi.

(a) Aset kewangan pada kos terlunas

Kumpulan dan Bank mengukur aset kewangan pada kos terlunas jika kedua-dua syarat berikut dipenuhi:

- Aset kewangan dipegang dalam model perniagaan dengan objektif untuk memegang aset kewangan untuk mengumpulkan aliran tunai kontrak; dan
- Tempoh kontrak aset kewangan menimbulkan aliran tunai pada tarikh yang ditetapkan iaitu SPPI pada jumlah prinsipal tertunggak.

Pendapatan faedah/keuntungan diiktiraf dengan menggunakan kadar faedah/keuntungan berkesan ("EIR") kepada jumlah bawaan kasar kecuali untuk aset kewangan terjejas kredit (rujuk Nota 2(c)(iii)) di mana EIR digunakan untuk kos terlunas.

Termasuk dalam aset kewangan pada kos terlunas ialah tunai dan dana jangka pendek, deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain, pelaburan sekuriti, pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan aset-aset lain seperti yang dinyatakan dalam nota kepada penyata kewangan masing-masing.

(b) Aset kewangan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

Instrumen hutang

Kumpulan dan Bank mengukur instrumen hutang di nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain apabila kedua-dua syarat berikut dipenuhi:

- Instrumen ini dipegang dalam model perniagaan, yang objektifnya dicapai dengan mengumpulkan aliran tunai berkontrak dan menjual aset kewangan; dan
- Syarat kontrak aset kewangan memenuhi ujian SPPI.

Aset kewangan di nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain kemudiannya diukur pada nilai saksama dengan keuntungan dan kerugian yang timbul akibat perubahan dalam nilai saksama yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain ("OCI"). Pendapatan faedah/keuntungan dan keuntungan dan kerugian pertukaran asing diiktiraf dalam untung atau rugi dengan cara yang sama seperti aset kewangan yang diukur pada kos terlunas. Di mana Kumpulan dan Bank memegang lebih daripada satu pelaburan dalam sekuriti yang sama, mereka dianggap dilupuskan atas dasar masuk dahulu, keluar dahulu. Pada penyahiktirafan, keuntungan dan kerugian terkumpul yang sebelum ini diiktiraf dalam OCI diklasifikasikan semula daripada OCI kepada untung atau rugi.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(c) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Aset kewangan (Sambungan)

(ii) Pengiktirafan awal dan pengukuran seterusnya (Sambungan)

(b) Aset kewangan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (Sambungan)

Instrumen ekuiti

Instrumen ekuiti biasanya diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi. Walau bagaimanapun, bagi instrumen ekuiti bukan dagangan, dengan pilihan tidak boleh ditarik balik pada permulaan, Kumpulan dan Bank mengukur perubahan melalui nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain (tanpa kitar semula kepada untung atau rugi apabila dinyahiktiraf). Aset kewangan yang dikategorikan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi kemudiannya diukur pada nilai saksamanya. Keuntungan atau kerugian bersih, termasuk sebarang faedah atau pendapatan dividen, diiktiraf dalam untung atau rugi.

Termasuk dalam aset kewangan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain ialah pelaburan sekuriti.

(c) Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi

Aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi ialah aset yang dipegang untuk dagangan dan sama ada telah ditetapkan oleh pengurusan semasa pengiktirafan awal atau secara mandatori diperlukan untuk diukur pada nilai saksama di bawah MFRS 9. Pengurusan menetapkan instrumen pada nilai saksama melalui untung atau rugi selepas pengiktirafan awal apabila salah satu daripada kriteria berikut dipenuhi. Pengelasan sedemikian ditentukan berdasarkan instrumen demi instrumen:

- Pengelasan menghapuskan atau mengurangkan dengan ketara pengolahan tidak konsisten yang sebaliknya akan timbul daripada mengukur aset atau liabiliti atau mengiktiraf keuntungan atau kerugian ke atasnya pada asas yang berbeza; atau
- Aset dan liabiliti adalah sebahagian daripada kumpulan aset kewangan, liabiliti kewangan atau kedua-duanya, yang diuruskan dan prestasinya dinilai berdasarkan nilai saksama, selaras dengan pengurusan risiko atau strategi pelaburan yang didokumenkan.

Selepas pengiktirafan awal, aset kewangan yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi direkodkan dalam penyata kedudukan kewangan pada nilai saksama. Perubahan dalam nilai saksama diiktiraf dalam penyata pendapatan di dalam 'pendapatan operasi lain' dan 'perbelanjaan operasi lain'.

Termasuk dalam aset kewangan pada nilai saksama melalui untung atau rugi ialah pelaburan sekuriti.

(d) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan adalah aset kewangan bukan derivatif dengan bayaran tetap atau boleh ditentukan yang tidak disebut harga dalam pasaran aktif dan yang Kumpulan dan Bank tidak berhasrat untuk menjual serta-merta atau dalam tempoh terdekat. Pembiayaan Kumpulan dan Bank terdiri daripada kontrak berasaskan jualan (iaitu *Bai' Bithaman Ajil*, *Bai' Innah* dan *Tawarruq*), kontrak berasaskan pajakan (iaitu *Ijarah*) dan kontrak *Ujrah*.

Apabila Kumpulan dan Bank membeli aset kewangan dan pada masa yang sama membuat perjanjian untuk menjual semula aset tersebut (atau aset yang hampir serupa) pada harga tetap pada tarikh hadapan (pembelian semula atau pinjaman saham), perkiraan itu diambil kira sebagai pinjaman atau pendahuluan, dan aset asas tidak diiktiraf dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank.

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada mulanya diukur pada nilai saksama ditambah kos urus niaga langsung tambahan dan kemudiannya diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah/keuntungan berkesan, kecuali apabila Kumpulan dan Bank memilih untuk mengelaskan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(c) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Aset kewangan (Sambungan)

(ii) Pengiktirafan awal dan pengukuran seterusnya (Sambungan)

(e) Pelaburan sekuriti

Pelaburan sekuriti ialah aset kewangan bukan derivatif dan termasuk:

- instrumen hutang dan ekuiti diukur secara mandatori atau ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi; dan
- instrumen diukur pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain.

Semua aset kewangan, kecuali yang diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi adalah tertakluk kepada penilaian rosot nilai (rujuk Nota 2(c)(iii)).

(iii) Rosot nilai aset kewangan

Keperluan rosot nilai MFRS 9 adalah berdasarkan model Kerugian Kredit Dijangka ("ECL"). Model ECL terpakai kepada aset kewangan yang diukur pada kos terlunas atau pada FVOCI, komitmen pinjaman/pembiayaan tidak boleh ditarik balik dan kontrak jaminan kewangan, yang termasuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dan pelaburan sekuriti yang dipegang oleh Kumpulan dan Bank. Model ECL juga digunakan untuk aset kontrak di bawah MFRS 15 *Hasil daripada Kontrak dengan Pelanggan* dan pajakan belum terima di bawah MFRS 16 *Pajakan*.

Pengukuran ECL melibatkan peningkatan kerumitan dan pertimbangan yang termasuk:

(a) Menentukan peningkatan signifikan dalam risiko kredit sejak pengiktirafan awal

Penilaian kemerosotan signifikan sejak pengiktirafan awal adalah kunci dalam mewujudkan titik pertukaran antara keperluan untuk mengukur elaun berdasarkan ECL 12 bulan dan yang berdasarkan ECL seumur hidup. Penilaian kuantitatif dan kualitatif diperlukan untuk menganggarkan peningkatan signifikan dalam risiko kredit dengan membandingkan risiko kemungkiran yang berlaku ke atas aset kewangan pada akhir tempoh pelaporan dengan risiko kemungkiran yang berlaku ke atas aset kewangan pada tarikh pengiktirafan awal.

Kumpulan dan Bank menggunakan pendekatan tiga peringkat berdasarkan perubahan dalam kualiti kredit sejak pengiktirafan awal:

Pendekatan 3 Peringkat	Peringkat 1	Peringkat 2	Peringkat 3
	Berprestasi	Kurang Berprestasi	Tidak Berprestasi
Pendekatan ECL	ECL 12 bulan	ECL Sepanjang Hayat	ECL Sepanjang Hayat
Kriteria	Tiada peningkatan signifikan dalam risiko kredit	Risiko kredit meningkat dengan signifikan	Aset terjejas kredit
Pengiktirafan pendapatan faedah/keuntungan	Pada amaun dibawa kasar	Pada amaun dibawa kasar	Pada amaun dibawa bersih

(b) Pengukuran ECL

Terdapat tiga komponen utama untuk mengukur ECL iaitu model Kebarangkalian Ingkar ("PD"), model Kerugian Akibat Keingkar ("LGD") dan model Pendedahan Pada Ingkar ("EAD").

PD memberikan anggaran kemungkinan bahawa pelanggan tidak akan dapat memenuhi obligasi hutangnya atau ingkar dalam tempoh masa tertentu.

LGD ditakrifkan sebagai peratusan pendedahan yang mungkin hilang oleh Kumpulan dan Bank sekiranya pelanggan ingkar. Kerugian ini biasanya ditunjukkan sebagai peratusan EAD, dan bergantung, antara lain, pada jenis dan jumlah cagaran serta jenis pelanggan dan hasil yang dijangka daripada penyelesaian aset.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(c) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Aset kewangan (Sambungan)

(iii) Rosot nilai aset kewangan (Sambungan)

(b) Pengukuran ECL (Sambungan)

EAD ialah anggaran pendedahan Kumpulan dan Bank kepada rakan niaganya pada masa ingkar. Untuk akaun ingkar, EAD hanyalah jumlah tertunggak pada titik ingkar.

MFRS 9 tidak membezakan antara penilaian individu dan penilaian kolektif. Oleh itu, Kumpulan dan Bank terus mengukur kemerosotan nilai berdasarkan penilaian individu bagi aset kewangan yang dianggap signifikan secara individu. Semua baki aset kewangan lain dinilai secara kolektif mengikut polisi Kumpulan dan Bank.

(c) Jangkaan hayat

Jangkaan kerugian kredit sepanjang hayat mesti diukur berdasarkan jangka hayat sesuatu aset kewangan. Lanya terhad kepada jangka hayat maksimum sesuatu kontrak dengan mengambil kira jangkaan bayaran awal, pelanjutan, panggilan dan pilihan yang serupa, kecuali untuk instrumen kewangan pusingan seperti kad kredit dan overdraf. Jangkaan hayat untuk kemudahan kredit pusingan ini secara amnya bergantung kepada perilakunya.

(d) Sekuriti pelaburan di nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

ECL untuk sekuriti pelaburan yang diukur di nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain tidak mengurangkan jumlah bawaan aset kewangan ini dalam penyata kedudukan kewangan, yang kekal pada nilai saksama. Sebaliknya, amaun yang sama dengan elaun yang akan timbul jika aset diukur pada kos terlunas diiktiraf dalam OCI sebagai jumlah rosot nilai terkumpul, dengan caj sepadan kepada untung atau rugi. Kerugian terkumpul yang diiktiraf dalam OCI dikitar semula kepada untung atau rugi selepas penyahiktirafan aset.

(e) Maklumat yang berpandangan ke hadapan

ECL ialah keberangkalian kerugian kredit wajar tidak berat sebelah yang ditentukan dengan menilai pelbagai hasil yang berkemungkinan dan mempertimbangkan keadaan ekonomi masa hadapan. Maklumat yang berpandangan ke hadapan yang munasabah dan boleh disokong adalah berdasarkan pakar penyelidikan luar Kumpulan dan Bank.

Di mana berkenaan, Kumpulan dan Bank menggabungkan pelarasan berpandangan ke hadapan dalam faktor risiko kredit PD dan LGD yang digunakan dalam pengiraan ECL, dengan mengambil kira kesan wajaran keberangkalian pelbagai senario ekonomi ramalan masa hadapan.

Kumpulan dan Bank menggunakan tiga senario makro-ekonomi alternatif berikut untuk mencerminkan julat wajaran keberangkalian yang tidak berat sebelah bagi kemungkinan hasil masa hadapan dalam menganggar ECL:

- Senario asas

Senario ini menggambarkan keadaan makro-ekonomi semasa yang terus berlaku.

- Senario Terbaik dan Terburuk

Senario ini ditetapkan secara relatif kepada senario asas; mencerminkan keadaan makroekonomi terbaik dan terburuk berdasarkan pertimbangan terbaik pakar subjek daripada keadaan ekonomi semasa.

(f) Penilaian cagaran yang dipegang sebagai jaminan untuk aset kewangan

Polisi Kumpulan dan Bank untuk cagaran yang diperuntukkan kepada aset kewangannya adalah bergantung kepada pengaturan pemberian pinjamannya.

(g) Aset kewangan yang dibiayai sepenuhnya

Tiada ECL direkodkan bagi aset kewangan yang dibiayai sepenuhnya oleh geran kerajaan (rujuk Nota 29(j)) kerana Bank telah menerima dana untuk menampung sebarang kemerosotan nilai atau perubahan kepada pinjaman/pembiayaan dimungkiri.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(c) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Aset kewangan (Sambungan)

(iv) Pembiayaan yang dijadual dan distruktur semula

Di mana pembiayaan menunjukkan bukti kelemahan kredit, Kumpulan dan Bank mungkin berusaha untuk merundingkan semula pembiayaan daripada mengambil milik cagaran. Ini mungkin melibatkan lanjutan pengaturan pembayaran melalui penjadualan atau rundingan semula terma dan syarat pembiayaan baharu melalui penstrukturan semula. Pengurusan memantau pembiayaan yang dirundingkan semula untuk memastikan semua syarat yang disepak dipenuhi dan pembayaran dibuat dengan segera untuk tempoh yang berterusan. Jika pembiayaan terjejas dirundingkan semula, pelanggan mesti mematuhi syarat pembayaran yang disepak dan/atau distruktur semula untuk tempoh berterusan selama enam bulan sebelum pembiayaan diklasifikasikan sebagai tidak terjejas. Pembiayaan ini terus tertakluk kepada penilaian ECL secara individu atau kolektif.

Liabiliti kewangan

(i) Tarikh pengiktirafan

Semua liabiliti kewangan pada mulanya diiktiraf pada tarikh dagangan iaitu tarikh Kumpulan dan Bank menjadi pihak kepada peruntukan kontrak instrumen tersebut. Ini termasuk cara biasa perdagangan, pembelian atau penjualan aset kewangan yang memerlukan penyerahan aset dalam jangka masa yang biasanya ditetapkan oleh peraturan konvensyen di pasaran.

(ii) Pengiktirafan awal dan pengukuran seterusnya

Liabiliti kewangan pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama balasan yang diterima ditolak kos transaksi yang boleh dikaitkan secara langsung. Selepas pengiktirafan awal, liabiliti kewangan diukur pada kos terlunas menggunakan kaedah faedah/keuntungan berkesan. Perbelanjaan faedah dan keuntungan atau kerugian pertukaran asing diiktiraf dalam untung atau rugi apabila dinyahiktiraf.

Kumpulan dan Bank tidak mempunyai sebarang liabiliti kewangan yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

Liabiliti kewangan pada kos terlunas termasuk deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan pelanggan, deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain, sukuk, pinjaman daripada institusi dan liabiliti-liabiliti lain.

(iii) Deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain

Deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh institusi kewangan lain dinyatakan pada nilai penempatan. Perbelanjaan faedah/keuntungan ke atas deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh institusi kewangan lain yang diukur pada kos terlunas diiktiraf kerana ia diakru menggunakan kaedah faedah/keuntungan berkesan.

(iv) Sukuk dan kewajipan rekurs ke atas pembiayaan dijual ke Cagamas

Sukuk dan kewajipan rekurs ke atas pembiayaan dijual ke Cagamas oleh Kumpulan dan Bank diklasifikasikan sebagai liabiliti kewangan.

Sukuk dan kewajipan rekurs ke atas pembiayaan dijual ke Cagamas ini diklasifikasikan sebagai liabiliti dalam penyata kedudukan kewangan kerana terdapat kewajipan kontrak oleh Kumpulan dan Bank untuk membuat pembayaran tunai sama ada prinsipal atau keuntungan atau kedua-duanya kepada pemegang sukuk dan Kumpulan dan Bank adalah berkewajipan secara kontrak untuk menyelesaikan instrumen kewangan secara tunai atau instrumen kewangan lain.

Selepas pengiktirafan awal, sukuk dan kewajipan rekurs ke atas pembiayaan dijual ke Cagamas yang diterbitkan diiktiraf pada kos terlunas, dengan sebarang perbezaan antara hasil bersih kos urus niaga dan nilai penebusan diiktiraf dalam penyata untung atau rugi sepanjang tempoh peminjaman menggunakan kaedah keuntungan berkesan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(c) Instrumen Kewangan (Sambungan)

Penyahiktirafan

Aset kewangan atau sebahagian daripadanya dinyahiktirafkan apabila, dan hanya apabila, hak kontraktual kepada aliran tunai dari aset kewangan tamat atau dipindahkan atau kawalan aset tidak dikekalkan atau sebahagian besarnya semua risiko dan ganjaran pemilikan kewangan aset dipindahkan ke pihak lain. Pada penyahiktirafan aset kewangan, perbezaan di antara amaun dibawa aset kewangan dan jumlah pertimbangan yang diterima (termasuk sebarang aset baru yang diperolehi ditolak mana-mana liabiliti baru yang diandaikan) diiktiraf dalam untung atau rugi.

Liabiliti kewangan atau sebahagian daripadanya dinyahiktirafkan apabila, dan hanya apabila, obligasi yang dinyatakan dalam kontrak dilepaskan, dibatalkan atau luput. Liabiliti kewangan juga dinyahiktirafkan apabila terma diubahsuai dan aliran tunai liabiliti yang diubahsuai adalah berbeza jauhnya, di mana, liabiliti kewangan baru berdasarkan terma diubahsuai diiktiraf pada nilai saksama. Apabila penyahiktirafan liabiliti kewangan, perbezaan antara amaun dibawa liabiliti kewangan yang dipadamkan atau dipindahkan kepada pihak lain dan balasan yang dibayar, termasuk apa-apa aset bukan tunai yang dipindahkan atau liabiliti yang diandaikan, diiktiraf dalam untung atau rugi.

Mengofset

Aset kewangan dan liabiliti kewangan diofset dan amaun bersih yang dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan apabila, dan hanya apabila, Kumpulan atau Bank pada masa ini mempunyai hak yang boleh dikuatkuasakan secara sah untuk mengofsetkan amaun tersebut dan ia bercadang sama ada untuk menyelesaikannya di atas bersih dasar atau untuk merealisasikan aset dan liabiliti secara serentak.

(d) Tunai dan setara tunai

Tunai dan dana jangka pendek dalam penyata kedudukan kewangan terdiri daripada tunai dan baki bank dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain serta penempatan wang semasa panggilan dan deposit yang matang dalam tempoh satu bulan. Bagi tujuan penyata aliran tunai, tunai dan setara tunai terdiri daripada tunai dan dana jangka pendek dengan tempoh matang asal dalam tempoh satu bulan yang tertakluk kepada risiko perubahan nilai yang tidak signifikan.

(e) Hartanah, loji dan peralatan

(i) Pengiktirafan dan pengukuran

Semua item hartanah, loji dan peralatan diukur pada kos ditolak sebarang susut nilai terkumpul dan sebarang kerugian rosot nilai terkumpul.

Kos termasuk perbelanjaan yang boleh dikaitkan secara langsung dengan pemerolehan aset dan sebarang kos lain yang boleh dikaitkan secara langsung untuk membawa aset ke keadaan berfungsi untuk kegunaan yang dimaksudkan, dan kos merungkai dan mengalihkan item dan memulihkan tapak di mana ia berada.

Perisian yang dibeli yang penting kepada fungsi peralatan berkaitan dipermodalkan sebagai sebahagian daripada peralatan tersebut.

Apabila bahagian penting item hartanah, loji dan peralatan mempunyai hayat berguna yang berbeza, ia diambil kira sebagai item berasingan (komponen utama) hartanah, loji dan peralatan.

(ii) Pemindahan kepada hartanah pelaburan

Apabila penggunaan hartanah berubah daripada didiami pemilik kepada hartanah pelaburan, hartanah tersebut diukur pada amaun bawaan dan diklasifikasikan semula sebagai hartanah pelaburan.

(iii) Kos seterusnya

Kos untuk menggantikan komponen sesuatu item hartanah, loji dan peralatan diiktiraf dalam amaun bawaan item tersebut jika ada kemungkinan bahawa manfaat ekonomi masa depan yang terkandung dalam komponen tersebut akan mengalir kepada Kumpulan dan Bank, dan kosnya boleh diukur dengan pasti. Amaun bawaan komponen yang diganti dinyahiktiraf kepada untung atau rugi. Kos perkhidmatan harian atas hartanah, loji dan peralatan diiktiraf dalam untung atau rugi apabila berlaku.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(e) Hartanah, loji dan peralatan (Sambungan)

(iv) Susut nilai

Susut nilai adalah berdasarkan kos aset ditolak nilai bakinya. Komponen penting aset individu dinilai, dan jika komponen mempunyai hayat berguna yang berbeza daripada baki aset itu, maka komponen tersebut disusutnilaikan secara berasingan.

Susut nilai diiktiraf dalam untung atau rugi pada asas garis lurus sepanjang anggaran hayat berguna setiap komponen item hartanah, loji dan peralatan dari tarikh ia tersedia untuk digunakan. Tanah pegangan bebas tidak disusutnilaikan. Hartanah, loji dan peralatan dalam pembinaan tidak disusutnilaikan sehingga hartanah, loji dan peralatan sedia untuk kegunaan yang dimaksudkan.

Anggaran jangka hayat bagi tempoh semasa dan perbandingan adalah seperti berikut:

• bangunan	50 tahun
• komponen utama	25 - 30 tahun
• loji dan peralatan	5 - 7 tahun
• perabot dan kelengkapan	5 - 7 tahun
• kenderaan bermotor	5 - 7 tahun
• pengubahsuaian	7 tahun

Kaedah susut nilai, jangka hayat dan nilai sisa akan dinilai semula pada setiap akhir tempoh pelaporan dan dilaraskan mengikut kesesuaian.

(iv) Penyahiktirafan

Sesuatu hartanah, loji dan peralatan dinyahiktiraf apabila dilupuskan atau apabila tiada manfaat ekonomi dijangka timbul dari penggunaan aset tersebut di masa hadapan dari penggunaan berterusan. Sebarang untung atau rugi terhasil semasa pelupusan atau persaraan hartanah, loji dan peralatan ditentukan sebagai perbezaan antara hasil jualan dan amaun bawaan aset tersebut dan diiktiraf dalam untung atau rugi.

(f) Pajakan

(i) Definisi pajakan

Kontrak adalah, atau mengandungi, pajakan jika kontrak menyampaikan hak untuk mengawal penggunaan aset yang dikenalpasti untuk tempoh masa sebagai pertukaran untuk pertimbangan. Untuk menilai sama ada kontrak menyampaikan hak untuk mengawal penggunaan aset yang dikenal pasti, Kumpulan dan Bank menilai sama ada:

- kontrak melibatkan penggunaan aset yang dikenal pasti – ini mungkin dinyatakan secara jelas atau tersirat, dan hendaklah secara fizikal berbeza atau mewakili sebahagian besar kapasiti aset yang berbeza secara fizikal. Jika pembekal mempunyai hak gantian substantif, maka aset tersebut tidak dikenalpasti;
- pelanggan mempunyai hak untuk mendapatkan sebahagian besar manfaat ekonomi daripada penggunaan aset sepanjang tempoh penggunaan; dan
- pelanggan mempunyai hak untuk mengarahkan penggunaan aset tersebut. Pelanggan mempunyai hak ini apabila ia mempunyai hak membuat keputusan yang paling relevan untuk mengubah bagaimana dan untuk tujuan apa aset itu digunakan. Dalam kes yang jarang berlaku di mana keputusan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditetapkan, pelanggan mempunyai hak untuk mengarahkan penggunaan aset tersebut jika pelanggan mempunyai hak untuk mengendalikan aset tersebut; atau pelanggan yang mereka bentuk aset dengan cara yang menentukan bagaimana dan untuk tujuan apa ia akan digunakan.

Pada permulaan atau pada penilaian semula sesuatu kontrak yang mengandungi komponen pajakan, Kumpulan dan Bank akan membuat pertimbangan dalam kontrak kepada setiap komponen pajakan dan bukan pajakan berdasarkan harga tunggal. Walau bagaimanapun, bagi pajakan hartanah di mana Kumpulan dan Bank adalah seorang pemajak, ia telah memilih untuk tidak memisahkan komponen bukan pajakan dan sebaliknya akan membuat akaun untuk komponen pajakan dan bukan pajakan sebagai komponen pajakan tunggal.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(f) Pajakan (Sambungan)

(ii) Pengiktirafan dan pengukuran awal

Sebagai pemajak

Kumpulan dan Bank mengiktiraf hak penggunaan aset dan liabiliti pajakan pada tarikh permulaan pajakan. Hak penggunaan aset pada mulanya diukur pada kos, yang terdiri daripada amaun permulaan liabiliti pajakan yang dilaraskan untuk sebarang bayaran pajakan yang dibuat pada atau sebelum tarikh permulaan, termasuk sebarang kos langsung awal yang ditanggung dan anggaran kos untuk menghapus dan mengeluarkan aset asas atau untuk memulihkan aset asas atau tapak yang terletak di dalamnya, tolak sebarang insentif pajakan yang diterima.

Liabiliti pajakan pada mulanya diukur pada nilai semasa bayaran pajakan yang tidak dibayar pada tarikh permulaan, didiskaunkan menggunakan kadar faedah yang tersirat dalam pajakan atau, jika kadar tersebut tidak boleh ditentukan dengan mudah, kadar pinjaman tambahan Kumpulan dan Bank. Secara umumnya, Kumpulan dan Bank menggunakan kadar pinjaman tambahan sebagai kadar diskaun.

Bayaran pajakan termasuk dalam pengiraan liabiliti pajakan terdiri daripada yang berikut:

- bayaran tetap, termasuk bayaran tetap dalam bentuk tolak sebarang insentif yang boleh diterima;
- bayaran pajakan boleh ubah yang bergantung kepada indeks atau kadar yang pada mulanya diukur menggunakan indeks atau kadar sebagai tarikh permulaan;
- amaun yang dijangka akan dibayar di bawah jaminan nilai baki;
- harga pelaksanaan di bawah pilihan pembelian yang mana Kumpulan dan Bank adalah munasabah untuk dilaksanakan; dan
- penalti untuk penamatan awal pajakan melainkan jika Kumpulan dan Bank secara munasabah tidak akan berakhir dengan lebih awal.

Kumpulan dan Bank tidak memasukkan bayaran pajakan yang boleh diubah yang dikaitkan dengan prestasi masa depan atau penggunaan aset berdasarkan daripada liabiliti pajakan. Sebaliknya, bayaran ini diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian dalam tempoh di mana prestasi atau penggunaan berlaku.

Kumpulan dan Bank telah memilih untuk tidak mengiktiraf hak penggunaan aset dan liabiliti pajakan bagi pajakan jangka pendek yang mempunyai tempoh pajakan selama 12 bulan atau kurang dan pajakan aset bernilai rendah. Kumpulan mengiktiraf bayaran pajakan yang dikaitkan dengan pajakan ini sebagai perbelanjaan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan.

Sebagai pemberi pajak

Apabila Kumpulan dan Bank bertindak sebagai pemberi pajak, ia menentukan pada pajakan permulaan sama ada setiap pajakan adalah pajakan kewangan atau pajakan operasi.

Untuk mengelaskan setiap pajakan, Kumpulan dan Bank membuat penilaian keseluruhan sama ada pemindahan pajakan sebahagian besar daripada risiko dan ganjaran yang berkaitan dengan pemilikan aset tersebut. Jika ini berlaku, maka pajakan adalah pajakan kewangan; Jika tidak, maka ia adalah pajakan operasi.

(iii) Pengukuran seterusnya

Sebagai pemajak

Hak penggunaan aset disusutnilai dengan menggunakan kaedah garis lurus dari tarikh permulaan kepada penghujung tempoh hayat yang tepat bagi aset yang berhak guna atau akhir jangka masa pajakan tersebut. Anggaran hayat berguna bagi hak penggunaan aset ditentukan mengikut asas yang sama seperti hartanah, loji dan peralatan. Di samping itu, hak penggunaan aset juga dikurangkan secara berkala oleh kerugian kemerosotan nilai, jika ada, dan dilaraskan untuk kegunaan tertentu liabiliti pajakan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(f) Pajakan (Sambungan)

(iii) Pengukuran seterusnya (Sambungan)

Sebagai pemajak (Sambungan)

Liabiliti pajakan diukur pada kos terlunas dengan menggunakan kaedah faedah/keuntungan yang efektif. Ia dikira apabila terdapat perubahan dalam bayaran pajakan masa depan yang timbul daripada perubahan dalam indeks atau kadar, sekiranya terdapat semakan bayaran pajakan tetap dalam bahan, atau jika terdapat perubahan dalam anggaran Kumpulan dan Bank yang dijangka akan dibayar di bawah jaminan nilai baki, atau jika Kumpulan dan Bank mengubah penilaiannya sama ada ia akan menjalankan pilihan pembelian, lanjutan atau penamatan.

Apabila liabiliti pajakan diukur, penyesuaian yang dibuat kepada amaun dibawa bagi hak penggunaan aset, atau direkodkan dalam keuntungan atau kerugian jika amaun dibawa bagi hak penggunaan aset telah berkurangan kepada sifar.

Sebagai pemberi pajak

Kumpulan dan Bank mengiktiraf bayaran pajakan yang diterima di bawah pajakan operasi sebagai pendapatan mengikut kaedah garis lurus sepanjang tempoh pajakan sebagai sebahagian daripada "pendapatan operasi lain".

(g) Pelaburan hartanah

Pelaburan hartanah ialah hartanah yang dimiliki atau hak penggunaan aset yang dipegang di bawah kontrak pajakan untuk memperoleh pendapatan sewa atau untuk peningkatan modal atau kedua-duanya, tetapi tidak untuk dijual dalam urusan biasa perniagaan, digunakan dalam pengeluaran atau pembekalan barang atau perkhidmatan atau untuk tujuan pentadbiran.

Pelaburan hartanah yang dimiliki dinyatakan pada kos ditolak susut nilai terkumpul dan kerugian kemerosotan nilai, selaras dengan dasar perakaunan hartanah, loji dan peralatan seperti yang dinyatakan dalam polisi perakaunan Nota 2(e).

Hak penggunaan aset yang dipegang di bawah kontrak pajakan yang memenuhi definisi pelaburan hartanah pada mulanya diukur sama seperti hak penggunaan aset.

Susut nilai dicaj kepada penyata untung atau rugi pada asas garis lurus sepanjang anggaran hayat berguna 25 hingga 50 tahun.

(h) Bayaran pajakan prabayar

Tanah pegangan pajak yang mempunyai hayat ekonomi yang tidak ditentukan yang mana hak miliknya tidak dijangka akan diberikan kepada pemajak pada akhir tempoh pajakan diklasifikasikan sebagai pajakan operasi.

Bayaran pendahuluan yang dibuat untuk hak penggunaan tanah pegangan pajak dalam tempoh yang telah ditetapkan dikira sebagai bayaran pajakan prabayar dan dinyatakan pada kos ditolak sebarang pelunasan terkumpul. Bayaran pajakan prabayar dilunaskan pada asas garis lurus sepanjang baki tempoh pajakan kecuali tanah pegangan pajak yang diklasifikasikan sebagai pelaburan hartanah.

(i) Aset tidak ketara

(i) Pengiktirafan dan pengukuran

Aset tidak ketara yang diperolehi oleh Kumpulan dan Bank yang mempunyai hayat berguna yang terhad diukur pada kos ditolak sebarang pelunasan terkumpul dan sebarang kerugian rosot nilai.

(ii) Perbelanjaan seterusnya

Perbelanjaan seterusnya dipermodalkan hanya apabila ia meningkatkan manfaat ekonomi masa hadapan yang terkandung dalam aset khusus yang berkaitan dengannya. Semua perbelanjaan lain diiktiraf dalam untung atau rugi apabila berlaku.

(iii) Pelunasan

Aset tidak ketara dilunaskan dari tarikh ia tersedia untuk digunakan. Pelunasan adalah berdasarkan kos aset ditolak nilai baki. Pelunasan diiktiraf dalam untung atau rugi pada asas garis lurus sepanjang anggaran hayat berguna aset tidak ketara. Aset tidak ketara dalam pembinaan tidak dilunaskan sehingga aset tidak ketara sedia untuk kegunaan yang dimaksudkan.

Anggaran hayat berguna untuk tempoh semasa dan perbandingan untuk perisian dan lesen komputer ialah 3 hingga 10 tahun.

Kaedah pelunasan, hayat berguna dan nilai baki akan disemak pada setiap akhir tempoh pelaporan dan diselaraskan, jika sesuai.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(j) Geran kerajaan

Geran kerajaan yang diterima pada mulanya diiktiraf pada nilai saksama dalam penyata kedudukan kewangan di mana terdapat jaminan munasabah bahawa geran akan diterima dan semua syarat yang dilampirkan akan dipatuhi. Geran kerajaan dibentangkan dalam penyata kedudukan kewangan sebagai "pendapatan tertunda".

Geran kerajaan untuk tujuan membiayai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan untuk projek-projek tertentu dan digunakan terhadap kerugian kredit dan caj yang timbul daripada pembiayaan projek-projek ini. Geran kerajaan diiktiraf pada nilai saksama balasan yang diterima dalam penyata kedudukan kewangan. Sebarang kerugian atau caj kredit akibat pinjaman/pembiayaan ingkar ke atas pinjaman/pembiayaan yang dibiayai oleh dana kerajaan diiktiraf dan digunakan terhadap dana tersebut.

Geran kerajaan yang memberi pampasan kepada Kumpulan dan Bank untuk perbelanjaan yang ditanggung diiktiraf sebagai pendapatan dalam untung atau rugi sepanjang tempoh yang diperlukan untuk memadamkan pemberian secara sistematik dengan kos yang ia bertujuan untuk membayar pampasan.

Manfaat pinjaman kerajaan pada kadar faedah di bawah pasaran dianggap oleh Kumpulan dan Bank sebagai geran kerajaan, diukur sebagai perbezaan antara hasil yang diterima dan nilai saksama pinjaman berdasarkan kadar pasaran semasa.

(k) Manfaat pekerja

(i) Manfaat pekerja jangka pendek

Obligasi manfaat pekerja jangka pendek dari segi gaji, bonus tahunan, cuti tahunan berbayar dan cuti sakit diukur atas asas tidak didiskaunkan dan dibelanjakan apabila perkhidmatan berkaitan disediakan.

Peruntukan diiktiraf bagi amaun yang dijangka akan dibayar di bawah bonus tunai jangka pendek jika Kumpulan dan Bank mempunyai kewajipan undang-undang semasa atau obligasi konstruktif untuk membayar amaun ini kesan daripada perkhidmatan lepas yang diberikan oleh pekerja dan obligasi ini boleh dijangka pasti.

(ii) Pelan berkanun

Caruman Kumpulan dan Bank kepada dana pencen berkanun dicaj kepada untung atau rugi dalam tahun kewangan yang berkaitan. Caruman prabayar diiktiraf sebagai aset setakat pembayaran balik tunai atau pengurangan dalam pembayaran masa hadapan tersedia.

(iii) Obligasi manfaat ditentukan

Kewajipan bersih Kumpulan dan Bank berhubung dengan obligasi manfaat ditentukan dan dikira secara berasingan bagi setiap pelan dengan menganggarkan amaun manfaat masa hadapan yang telah diperolehi oleh pekerja dalam tahun semasa dan tempoh sebelumnya, mendiskaunkan jumlah tersebut dan menolak nilai saksama mana-mana aset pelan.

Pengiraan obligasi manfaat ditentukan dilakukan setiap tiga tahun oleh aktuari bertauliah menggunakan kaedah kredit unit unjuran. Apabila pengiraan menghasilkan aset berpotensi untuk Kumpulan dan Bank, aset yang diiktiraf adalah terhad kepada nilai semasa manfaat ekonomi yang tersedia dalam bentuk sebarang bayaran balik masa hadapan daripada pelan atau pengurangan dalam caruman masa hadapan kepada pelan. Untuk mengira nilai semasa manfaat ekonomi, pertimbangan diberikan kepada sebarang keperluan pembiayaan minimum yang berkenaan.

Pengukuran semula liabiliti manfaat takrif bersih, yang terdiri daripada keuntungan dan kerugian aktuari, pulangan ke atas aset pelan (tidak termasuk faedah) dan kesan siling aset (jika ada, tidak termasuk faedah), diiktiraf serta-merta dalam pendapatan komprehensif lain. Kumpulan dan Bank menentukan perbelanjaan faedah bersih atau pendapatan ke atas liabiliti atau aset yang ditakrifkan bersih untuk tempoh tersebut dengan menggunakan kadar diskaun untuk mengukur obligasi manfaat ditentukan pada permulaan tempoh tahunan kepada liabiliti atau aset manfaat takrif bersih pada masa itu dengan mengambil kira sebarang perubahan dalam liabiliti atau aset yang ditakrifkan bersih dalam tempoh tersebut akibat daripada sumbangan dan pembayaran faedah.

Perbelanjaan faedah bersih dan perbelanjaan lain yang berkaitan dengan obligasi manfaat ditakrifkan dalam untung atau rugi.

Apabila manfaat pelan diubah atau apabila pelan dikurangkan, perubahan yang terhasil dalam manfaat yang berkaitan dengan perkhidmatan lepas bagi keuntungan atau kerugian daripada pengurangan diiktiraf serta-merta dalam untung atau rugi. Kumpulan dan Bank mengiktiraf keuntungan dan kerugian atas penyelesaian pelan manfaat yang ditentukan apabila penyelesaian berlaku.

Pelan manfaat yang ditentukan dibentangkan dalam penyata kewangan sebagai "Obligasi manfaat persaraan".

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(l) Peruntukan

Peruntukan diiktiraf jika, akibat daripada peristiwa lalu, Kumpulan dan Bank mempunyai kewajipan undang-undang semasa dan obligasi konstruktif yang boleh dianggarkan dengan pasti, dan ada kemungkinan aliran keluar manfaat ekonomi diperlukan untuk menyelesaikan obligasi tersebut. Peruntukan ditentukan dengan mendiskaun aliran tunai masa hadapan yang dijangka pada kadar sebelum cukai yang menggambarkan penilaian pasaran semasa bagi nilai masa wang dan risiko khusus untuk liabiliti. Pelepasan diskaun diiktiraf dalam untung atau rugi.

(m) Pendapatan dan perbelanjaan faedah/keuntungan

Bagi semua instrumen kewangan yang diukur pada kos terlunas dan aset kewangan berfaedah/berkeuntungan yang diklasifikasikan sebagai nilai saksama melalui untung atau rugi dan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain, pendapatan diiktiraf di bawah "Pendapatan faedah" dan "Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam" manakala perbelanjaan diiktiraf di bawah "Perbelanjaan faedah" dan "Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam" menggunakan kaedah faedah/keuntungan berkesan.

Kaedah faedah/keuntungan berkesan ialah kaedah pengiraan kos terlunas bagi aset atau liabiliti kewangan dan memperuntukkan pendapatan atau perbelanjaan faedah/keuntungan sepanjang tempoh yang berkaitan. Kadar faedah/keuntungan berkesan ialah kadar yang betul-betul mendiskaun anggaran pembayaran tunai atau penerimaan masa hadapan melalui jangkaan hayat instrumen kewangan atau tempoh yang lebih pendek, di mana sesuai, kepada jumlah bawaan kasar aset atau liabiliti kewangan.

Pengiraan mengambil kira semua syarat kontrak instrumen kewangan (sebagai contoh, pilihan prabayar) tetapi tidak mengambil kira kerugian kredit masa hadapan. Yuran yang ketara dan kos urus niaga yang penting dalam kadar faedah/keuntungan berkesan, serta premium atau diskaun juga dipertimbangkan.

Bagi aset terjejas di mana nilai aset kewangan telah diturunkan nilai akibat daripada kerugian kemerosotan nilai, pendapatan faedah/keuntungan terus diiktiraf menggunakan kadar faedah/keuntungan yang digunakan untuk mendiskaun aliran tunai masa hadapan bagi tujuan mengukur kemerosotan nilai kerugian.

(n) Pendapatan dan perbelanjaan fi dan komisen

Pendapatan dan perbelanjaan fi dan komisen yang penting kepada kadar faedah/keuntungan berkesan ke atas aset kewangan atau liabiliti kewangan dimasukkan dalam pengukuran kadar faedah/keuntungan berkesan.

Kontrak dengan pelanggan yang menghasilkan instrumen kewangan yang diiktiraf dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank mungkin sebahagiannya dalam skop MFRS 9 dan sebahagiannya dalam skop untuk MFRS 15. Jika ini berlaku, Kumpulan dan Bank terlebih dahulu akan menggunakan MFRS 9 untuk memisahkan dan mengukur bahagian kontrak yang berada dalam skop MFRS 9 dan kemudian menggunakan MFRS 15 pada baki kontrak.

Pendapatan fi dan komisen lain, termasuk yuran perkhidmatan akaun, yuran pengurusan pelaburan, komisen jualan, yuran penempatan dan yuran sindikasi yang diiktiraf apabila perkhidmatan berkaitan dilaksanakan. Jika komitmen pinjaman tidak dijangka menyebabkan pengeluaran pinjaman, maka yuran komitmen pinjaman yang berkaitan diiktiraf pada asas garis lurus sepanjang tempoh komitmen.

(o) Pendapatan dividen

Dividen diiktiraf dalam untung atau rugi sebagai pendapatan dividen apabila hak untuk menerima pembayaran telah ditetapkan.

(p) Pendapatan sewa

Pendapatan sewa daripada pelaburan hartanah diiktiraf dalam untung atau rugi pada asas garis lurus sepanjang tempoh pajakan. Insentif pajakan yang diberikan diiktiraf sebagai sebahagian daripada jumlah pendapatan sewa, sepanjang tempoh pajakan. Pendapatan sewa daripada harta pajakan semula diiktiraf sebagai "pendapatan operasi lain".

(q) Cukai pendapatan

Perbelanjaan cukai pendapatan terdiri daripada cukai semasa dan tertunda. Cukai semasa dan cukai tertunda diiktiraf dalam untung atau rugi kecuali setakat yang berkaitan dengan gabungan perniagaan atau item yang diiktiraf secara langsung dalam ekuiti atau pendapatan komprehensif lain.

Cukai semasa ialah cukai yang dijangka perlu dibayar atau belum terima ke atas pendapatan atau kerugian boleh cukai bagi tahun tersebut, menggunakan kadar cukai yang dikuatkuasakan atau dikuatkuasakan dengan ketara pada akhir tempoh pelaporan, dan sebarang pelarasan kepada cukai yang perlu dibayar berkenaan dengan tahun kewangan sebelumnya.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(q) Cukai pendapatan (Sambungan)

Cukai tertunda diiktiraf menggunakan kaedah liabiliti, memperuntukkan perbezaan sementara antara amaun-amaun bawaan aset dan liabiliti dalam penyata kedudukan kewangan dan asas cukainya. Cukai tertunda tidak diiktiraf untuk perbezaan berdasarkan pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam urus niaga yang bukan gabungan perniagaan dan yang tidak menjejaskan keuntungan atau kerugian perakaunan mahupun boleh cukai. Cukai tertunda diukur pada kadar cukai yang dijangka akan digunakan untuk perbezaan sementara apabila ia berbalik, berdasarkan undang-undang yang telah dikuatkuasakan atau dikuatkuasakan secara substantif menjelang akhir tempoh pelaporan.

Aset dan liabiliti cukai tertunda diimbangi jika terdapat hak yang boleh dikuatkuasakan dari segi undang-undang untuk mengimbangi liabiliti dan aset cukai semasa, dan ia berkaitan dengan cukai pendapatan yang dikenakan oleh pihak berkuasa cukai yang sama ke atas entiti bercukai yang sama, atau ke atas entiti cukai yang berbeza, tetapi mereka berhasrat untuk menyelesaikan aset dan liabiliti cukai semasa secara bersih atau aset dan liabiliti cukai mereka akan direalisasikan serentak.

Aset cukai tertunda diiktiraf setakat yang berkemungkinan bahawa keuntungan boleh cukai masa hadapan akan tersedia yang mana perbezaan sementara boleh digunakan. Aset cukai tertunda disemak pada setiap akhir tempoh pelaporan dan dikurangkan ke tahap yang tidak lagi berkemungkinan manfaat cukai yang berkaitan akan direalisasikan.

(r) Klasifikasi sijil takaful dan takaful semula

Kumpulan menerbitkan sijil takaful dalam perjalanan biasa perniagaan, di mana ia menerima risiko takaful yang ketara daripada peserta Dana Risiko Peserta. Sebagai garis panduan am, Kumpulan menentukan sama ada ia mempunyai risiko takaful yang ketara, dengan membandingkan manfaat yang perlu dibayar selepas peristiwa yang dilindungi dengan manfaat yang perlu dibayar jika peristiwa yang dilindungi itu tidak berlaku. Sijil takaful juga boleh memindahkan risiko kewangan.

Kumpulan tidak menerbitkan takaful semula.

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula

(i) Mengasingkan komponen daripada sijil takaful dan takaful semula

Kumpulan menilai sijil takaful keluarganya untuk menentukan sama ada ia mengandungi komponen berbeza yang mesti diambil kira di bawah MFRS lain dan bukannya MFRS 17. Selepas mengasingkan mana-mana komponen berbeza, entiti mesti menggunakan MFRS 17 kepada semua komponen yang tinggal (hos) sijil takaful. Pada masa ini, produk Kumpulan tidak termasuk komponen berbeza yang memerlukan pengasingan.

Beberapa sijil takaful keluarga berjangka yang diterbitkan oleh Kumpulan termasuk pilihan penyerahan di mana nilai serahan dibayar kepada peserta apabila sijil matang atau luput lebih awal. Pilihan penyerahan ini telah dinilai untuk memenuhi definisi komponen pelaburan yang tidak berbeza dalam MFRS 17. MFRS 17 mentakrifkan komponen pelaburan sebagai amaun yang sijil takaful memerlukan pengendali takaful untuk membayar balik kepada peserta dalam semua keadaan, tidak kira sama ada peristiwa tertutup berlaku. Komponen pelaburan yang saling berkait rapat dengan sijil takaful yang mana ia merupakan sebahagian daripadanya dianggap tidak berbeza dan tidak diambil kira secara berasingan. Walau bagaimanapun, penerimaan dan pembayaran komponen pelaburan direkodkan di luar untung atau rugi. Opsyen serahan dianggap sebagai komponen pelaburan tidak berbeza kerana Kumpulan tidak dapat mengukur nilai komponen opsyen serahan secara berasingan daripada bahagian takaful keluarga sijil.

(ii) Tahap pengagregatan

MFRS 17 memerlukan entiti untuk menentukan tahap pengagregatan untuk menggunakan keperluannya. Tahap pengagregatan untuk Kumpulan ditentukan terlebih dahulu dengan membahagikan perniagaan yang ditulis ke dalam portfolio. Portfolio terdiri daripada kumpulan kontrak dengan risiko serupa yang diuruskan bersama. Portfolio dibahagikan lagi berdasarkan jangkaan keuntungan pada permulaan kepada tiga kategori: kontrak yang membebaskan, kontrak tanpa risiko ketara menjadi membebaskan, dan selebihnya. Ini bermakna, untuk menentukan tahap pengagregatan, Kumpulan mengenal pasti kontrak sebagai 'unit' terkecil, iaitu, penyebut biasa terendah. Walau bagaimanapun, Kumpulan membuat penilaian sama ada satu siri kontrak boleh dilayan bersama dalam membuat penilaian keuntungan berdasarkan maklumat yang munasabah dan boleh disokong, atau sama ada satu kontrak mengandungi komponen yang perlu diasingkan dan dianggap seolah-olah ia kontrak bersendirian. Oleh itu, apa yang dianggap sebagai kontrak untuk tujuan perakaunan mungkin berbeza daripada apa yang dianggap sebagai kontrak untuk tujuan lain (iaitu, undang-undang atau pengurusan). MFRS 17 juga menyatakan bahawa tiada kumpulan untuk tujuan tahap pengagregatan boleh mengandungi kontrak yang diterbitkan lebih daripada satu tahun.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(ii) Tahap pengagregatan (Sambungan)

Kumpulan telah mentakrifkan portfolio sijil takaful yang diterbitkan berdasarkan rangkaian produknya kerana produk tersebut tertakluk kepada risiko yang sama dan diuruskan bersama. Jangkaan keuntungan portfolio ini pada permulaannya ditentukan berdasarkan model penilaian aktuari sedia ada yang mengambil kira perniagaan sedia ada dan baharu. Dalam menentukan kumpulan kontrak, Kumpulan telah memilih untuk memasukkan dalam kontrak kumpulan yang sama di mana keupayaannya untuk menetapkan harga atau tahap faedah untuk peserta yang mempunyai ciri-ciri berbeza dikekang oleh peraturan.

Kumpulan kontrak yang mana pendekatan retrospektif yang diubah suai dan pendekatan nilai saksama telah diterima pakai pada peralihan termasuk kontrak yang diterbitkan lebih daripada satu tahun. Sila rujuk pendekatan peralihan yang digunakan oleh Kumpulan dalam Nota 1(a)(d)(vi).

Portfolio sijil takaful dibahagikan kepada:

- Sekumpulan kontrak yang membebankan pada pengiktirafan awal. Sekumpulan kontrak yang pada pengiktirafan awal tidak mempunyai kemungkinan besar untuk menjadi membebankan kemudiannya.
- Sekumpulan baki kontrak dalam portfolio.

Portfolio yang dipegang sijil takaful semula dibahagikan kepada:

- Sekumpulan kontrak di mana terdapat keuntungan bersih pada pengiktirafan awal.
- Sekumpulan kontrak yang tidak mempunyai kemungkinan besar keuntungan bersih yang timbul selepas pengiktirafan awal.
- Sekumpulan baki kontrak dalam portfolio.

(iii) Pengiktirafan

Kumpulan mengiktiraf kumpulan sijil takaful yang diterbitkan daripada yang paling awal berikut:

- Permulaan tempoh perlindungan kumpulan sijil.
- Tarikh apabila pembayaran pertama daripada peserta dalam kumpulan perlu dibayar, atau apabila pembayaran pertama diterima jika tiada tarikh tamat tempoh.
- Bagi kumpulan sijil yang membebankan, sebaik sahaja fakta dan keadaan menunjukkan bahawa kumpulan itu membebankan.

Kumpulan mengiktiraf kumpulan sijil takaful semula yang dipegang:

- Jika sijil takaful semula menyediakan perlindungan berkadar, pada akhir permulaan tempoh perlindungan kumpulan, atau pengiktirafan awal mana-mana sijil asas.
- Dalam semua kes lain, dari permulaan tempoh perlindungan sijil pertama dalam kumpulan.

Sijil takaful semula yang dipegang oleh Kumpulan menyediakan perlindungan yang berkadar. Oleh itu Kumpulan tidak mengiktiraf sijil takaful semula berkadar yang dipegang sehingga sekurang-kurangnya satu sijil takaful langsung asas telah diiktiraf. Kumpulan sijil takaful semula yang dipegang diiktiraf apabila perlindungan sijil asas pertama bermula.

(iv) Kumpulan kontrak yang membebankan

Kumpulan mengeluarkan beberapa sijil sebelum tempoh perlindungan bermula dan sumbangan pertama perlu dibayar. Oleh itu, Kumpulan telah menentukan sama ada sebarang kontrak yang diterbitkan membentuk kumpulan sijil yang membebankan sebelum permulaan tempoh perlindungan yang lebih awal dan tarikh pembayaran pertama daripada peserta dalam kumpulan itu perlu dibayar. Kumpulan melihat fakta dan keadaan untuk mengenal pasti sama ada sekumpulan sijil membebankan berdasarkan:

- Maklumat harga.
- Keputusan sijil serupa yang telah diiktirafnya.
- Faktor persekitaran, cth., perubahan dalam pengalaman pasaran atau peraturan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(v) Sempadan kontrak

Kumpulan memasukkan dalam pengukuran kumpulan sijil takaful semua aliran tunai masa hadapan dalam sempadan setiap kontrak dalam kumpulan. Aliran tunai berada dalam sempadan sijil takaful jika ia timbul daripada hak dan kewajipan substantif yang wujud dalam tempoh pelaporan di mana Kumpulan boleh memaksa peserta untuk membayar caruman, atau di mana Kumpulan mempunyai kewajipan substantif untuk menyediakan peserta dengan perkhidmatan. Kewajipan substantif untuk menyediakan perkhidmatan berakhir apabila:

- Kumpulan mempunyai keupayaan praktikal untuk menilai semula risiko peserta tertentu dan, sebagai hasilnya, boleh menetapkan harga atau tahap manfaat yang mencerminkan sepenuhnya risiko tersebut; atau
- Kedua-dua kriteria berikut dipenuhi:
 - Kumpulan mempunyai keupayaan praktikal untuk menilai semula risiko portfolio sijil takaful yang mengandungi kontrak dan, sebagai hasilnya, boleh menetapkan harga atau tahap manfaat yang mencerminkan sepenuhnya risiko portfolio tersebut.
 - Penetapan harga caruman untuk perlindungan sehingga tarikh risiko dinilai semula tidak mengambil kira risiko yang berkaitan dengan tempoh selepas tarikh penilaian semula.

Liabiliti atau aset yang berkaitan dengan sumbangan atau tuntutan yang dijangka di luar sempadan sijil takaful tidak diiktiraf. Jumlah tersebut berkaitan dengan sijil takaful masa hadapan.

Bagi sijil takaful dengan tempoh pembaharuan, Kumpulan menilai sama ada sumbangan dan aliran tunai berkaitan yang timbul daripada sijil yang diperbaharui berada dalam sempadan kontrak. Penetapan harga pembaharuan ditetapkan oleh Kumpulan dengan mempertimbangkan semua risiko yang dilindungi untuk peserta oleh Kumpulan. Kumpulan mempertimbangkan apabila mengunderait sijil yang setara pada tarikh pembaharuan untuk baki perlindungan. Kumpulan menilai semula sempadan kontrak setiap kumpulan pada akhir setiap tempoh pelaporan.

(vi) Pengukuran - sijil tidak diukur di bawah PAA

(a) Sijil Takaful - ukuran awal

Pada pengiktirafan awal, Kumpulan mengukur kumpulan sijil takaful sebagai jumlah:

- Aliran tunai pemenuhan.
- CSM yang mewakili keuntungan belum diperolehi Kumpulan akan mengiktiraf kerana ia menyediakan perkhidmatan di bawah sijil takaful dalam kumpulan.

Aliran tunai pemenuhan terdiri daripada anggaran aliran tunai masa hadapan yang tidak berat sebelah dan berwajaran kebarangkalian, didiskaunkan kepada nilai semasa untuk mencerminkan nilai masa wang dan risiko kewangan, serta pelarasan risiko untuk risiko bukan kewangan.

Objektif Kumpulan dalam menganggar aliran tunai masa hadapan adalah untuk menentukan nilai jangkaan, atau min wajaran kebarangkalian, julat penuh kemungkinan hasil, dengan mengambil kira semua maklumat yang munasabah dan boleh disokong yang tersedia pada tarikh pelaporan tanpa kos atau usaha yang tidak wajar. Kumpulan menganggarkan aliran tunai masa hadapan dengan mengambil kira pelbagai senario yang mempunyai bahan komersial dan memberikan gambaran yang baik tentang kemungkinan hasil. Aliran tunai daripada setiap senario adalah berwajaran kebarangkalian dan didiskaunkan menggunakan andaian semasa.

Apabila menganggar aliran tunai masa hadapan, Kumpulan merangkumi semua aliran tunai yang berada dalam sempadan kontrak termasuk:

- Sumbangan dan aliran tunai yang berkaitan.
- Tuntutan dan faedah, termasuk tuntutan yang dilaporkan belum dibayar, tuntutan yang ditanggung belum dilaporkan, jangkaan tuntutan masa depan dan lebih kepada peserta. Peruntukan aliran tunai pemerolehan takaful yang boleh dikaitkan dengan portfolio yang menjadi milik kontrak.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vi) Pengukuran - sijil tidak diukur di bawah PAA (Sambungan)

(a) Sijil Takaful - ukuran awal (Sambungan)

Apabila menganggar aliran tunai masa hadapan, Kumpulan merangkumi semua aliran tunai yang berada dalam sempadan kontrak termasuk: (Sambungan)

- Kos pengendalian tuntutan.
- Kos pentadbiran dan penyelenggaraan dasar, termasuk komisen berulang yang dijangka dibayar kepada pengantara.
- Peruntukan overhead tetap dan berubah yang dikaitkan secara langsung dengan pemenuhan sijil takaful.
- Cukai berasaskan transaksi.

Kumpulan menggabungkan, dengan cara yang tidak berat sebelah, semua maklumat yang munasabah dan boleh disokong yang tersedia tanpa kos atau usaha yang tidak wajar tentang jumlah, masa dan ketidakpastian aliran tunai masa hadapan tersebut. Kumpulan menganggarkan kebarangkalian dan jumlah pembayaran masa hadapan di bawah sijil sedia ada berdasarkan maklumat yang diperoleh, termasuk:

- Maklumat tentang tuntutan yang telah dilaporkan oleh peserta.
- Maklumat lain tentang ciri-ciri yang diketahui atau dianggarkan bagi sijil takaful.
- Data sejarah tentang pengalaman Kumpulan sendiri, ditambah apabila perlu dengan data daripada sumber lain. Data sejarah dilaraskan untuk menggambarkan keadaan semasa.
- Maklumat harga semasa, apabila tersedia

Pengukuran aliran tunai pemenuhan termasuk aliran tunai pemerolehan takaful yang diperuntukkan sebagai sebahagian daripada sumbangan kepada untung atau rugi (melalui hasil takaful) sepanjang tempoh sijil pada asas garis lurus.

CSM Kumpulan ialah komponen aset atau liabiliti bagi kumpulan sijil takaful yang mewakili keuntungan belum diperolehi Kumpulan akan mengiktiraf kerana ia menyediakan perkhidmatan pada masa hadapan. Kumpulan mengukur CSM pada pengiktirafan awal pada jumlah yang, melainkan kumpulan sijil itu membebankan, tidak menghasilkan pendapatan atau perbelanjaan yang timbul daripada:

- Pengiktirafan awal aliran tunai pemenuhan.
- Penyahiktirafan pada tarikh pengiktirafan awal mana-mana aset atau liabiliti yang diiktiraf untuk aliran tunai pemerolehan takaful.
- Sebarang aliran tunai yang timbul daripada sijil dalam kumpulan pada tarikh tersebut.

Bagi kumpulan sijil yang dinilai sebagai membebankan, Kumpulan telah mengiktiraf kerugian dalam untung atau rugi bagi aliran keluar bersih, menyebabkan amaun bawaan liabiliti bagi kumpulan adalah sama dengan aliran tunai pemenuhan dan CSM kumpulan. menjadi sifar. Komponen kerugian telah ditetapkan oleh Kumpulan untuk liabiliti untuk baki perlindungan bagi kumpulan yang membebankan yang menggambarkan kerugian yang diiktiraf. Untuk pendedahan tambahan mengenai komponen kerugian, sila rujuk Nota 2(s)(vi)(e)(ii).

Liabiliti untuk baki perlindungan adalah tanggungjawab Kumpulan untuk menyiasat dan membayar tuntutan yang sah untuk peristiwa dilindungi yang belum berlaku (iaitu, obligasi yang berkaitan dengan bahagian belum tamat tempoh perlindungan) dan pada pengiktirafan awal, merangkumi semua baki jangkaan aliran masuk tunai masa hadapan dan aliran keluar tunai di bawah sijil takaful ditambah CSM untuk sijil tersebut.

Liabiliti untuk tuntutan yang ditanggung adalah kewajipan Kumpulan untuk menyiasat dan membayar tuntutan yang sah untuk peristiwa dilindungi yang telah berlaku, termasuk peristiwa yang telah berlaku tetapi untuknya tuntutan tidak dilaporkan, dan perbelanjaan takaful lain yang ditanggung. Pada pengiktirafan awal sekumpulan kontrak, liabiliti untuk tuntutan yang ditanggung biasanya sifar kerana tiada peristiwa dilindungi telah berlaku.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vi) Pengukuran - sijil tidak diukur di bawah PAA (Sambungan)

(b) Sijil takaful semula - ukuran awal

Pengukuran sijil takaful semula yang dipegang mengikut prinsip yang sama seperti bagi sijil takaful yang diterbitkan, kecuali yang berikut:

- Pengukuran aliran tunai termasuk elaun atas dasar wajaran kebarangkalian untuk kesan mana-mana ketidaklaksanaan oleh pengendali takaful semula, termasuk kesan cagaran dan kerugian daripada pertikaian.
- Kumpulan menentukan pelarasan risiko untuk risiko bukan kewangan supaya ia mewakili jumlah risiko yang dipindahkan kepada pengendali takaful semula.
- Kumpulan mengiktiraf kedua-dua keuntungan hari 1 dan kerugian hari 1 pada pengiktirafan awal dalam penyata kedudukan kewangan sebagai CSM dan mengeluarkannya kepada untung atau rugi apabila pengendali takaful semula memberikan perkhidmatan, kecuali untuk mana-mana bahagian kerugian hari 1 yang berkaitan dengan peristiwa sebelum pengesahan awal.
- Perubahan dalam aliran tunai pemenuhan diiktiraf dalam untung atau rugi jika perubahan berkaitan yang timbul daripada kontrak penyerahan asas telah diiktiraf dalam untung atau rugi. Sebagai alternatif, perubahan dalam aliran tunai pemenuhan melaraskan CSM.

(c) Sijil takaful - ukuran seterusnya

(i) Sijil takaful

CSM pada akhir tempoh pelaporan mewakili keuntungan dalam kumpulan sijil takaful yang belum lagi diiktiraf dalam untung atau rugi, kerana ia berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan yang akan diberikan.

Sijil takaful tanpa ciri penyertaan langsung

Bagi sekumpulan sijil takaful, amaun bawaan CSM kumpulan pada akhir tempoh pelaporan adalah sama dengan amaun bawaan pada permulaan tempoh pelaporan yang diselaraskan, seperti berikut: Bagi sekumpulan sijil takaful, amaun bawaan CSM kumpulan pada akhir tempoh pelaporan adalah sama dengan amaun bawaan pada permulaan tempoh pelaporan yang diselaraskan, seperti berikut:

- Kesan mana-mana kontrak baharu yang ditambahkan pada kumpulan (lihat Nota 2(s)(vi)(c) di atas).
- Keuntungan yang bertambah pada amaun bawaan CSM semasa tempoh pelaporan, diukur pada kadar diskaun pada pengiktirafan awal.
- Perubahan dalam aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan, kecuali setakat yang:
 - Peningkatan aliran tunai pemenuhan sedemikian melebihi jumlah bawaan CSM, yang mengakibatkan kerugian; atau
 - Pengurangan dalam aliran tunai pemenuhan tersebut diperuntukkan kepada komponen kerugian liabiliti untuk perlindungan yang tinggal (lihat Nota 2(s)(vi)(e)(ii)).
- Kesan sebarang perbezaan pertukaran mata wang terhadap CSM.
- Amaun yang diiktiraf sebagai hasil takaful kerana pemindahan perkhidmatan dalam tempoh tersebut, ditentukan oleh peruntukan CSM yang tinggal pada akhir tempoh pelaporan (sebelum sebarang peruntukan) sepanjang tempoh perlindungan semasa dan baki (lihat Nota 2(s)(vi)(e)(i)).

Kadar diskaun terkunci ialah purata wajaran bagi kadar yang terpakai pada tarikh pengiktirafan awal kontrak yang menyertai kumpulan dalam tempoh 12 bulan. Kadar diskaun yang digunakan untuk pertambahan keuntungan pada CSM ditentukan menggunakan pendekatan bawah ke atas (Nota 1(d)(vi)(b)) pada permulaan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vi) Pengukuran - sijil tidak diukur di bawah PAA (Sambungan)

(c) Sijil takaful - ukuran seterusnya (Sambungan)

(i) Sijil takaful (Sambungan)

Sijil takaful tanpa ciri penyertaan langsung (Sambungan)

Perubahan dalam aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan yang melaraskan CSM terdiri daripada:

- Alami pelarasan yang timbul daripada perbezaan antara penerimaan sumbangan (dan sebarang aliran tunai berkaitan seperti aliran tunai pemerolehan takaful dan cukai sumbangan takaful) dan anggaran, pada permulaan tempoh, amaun yang dijangkakan. Perbezaan yang berkaitan dengan sumbangan yang diterima (atau perlu dibayar) berkaitan dengan perkhidmatan semasa atau masa lalu diiktiraf serta-merta dalam untung atau rugi manakala perbezaan yang berkaitan dengan sumbangan yang diterima (atau perlu dibayar) untuk perkhidmatan masa hadapan diselaraskan dengan CSM.
- Perubahan dalam anggaran nilai semasa aliran tunai masa hadapan dalam liabiliti untuk baki perlindungan, kecuali yang berkaitan dengan nilai masa wang dan perubahan dalam risiko kewangan (diiktiraf dalam penyata untung atau rugi dan bukannya melaraskan CSM).
- Perbezaan antara mana-mana komponen pelaburan yang dijangka akan dibayar dalam tempoh tersebut dan komponen pelaburan sebenar yang menjadi perlu dibayar dalam tempoh tersebut.
- Perubahan dalam pelarasan risiko untuk risiko bukan kewangan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan.

Kecuali perubahan dalam pelarasan risiko, pelarasan kepada CSM yang dinyatakan di atas diukur pada kadar diskaun yang mencerminkan ciri-ciri aliran tunai kumpulan sijil takaful pada pengiktirafan awal (lihat Nota 1(d)(vi)(b)).

Kumpulan mengukur amaun bawaan kumpulan sijil takaful pada akhir setiap tempoh pelaporan sebagai jumlah: (i) liabiliti untuk baki perlindungan yang terdiri daripada aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan yang diperuntukkan kepada kumpulan pada tarikh tersebut dan CSM kumpulan pada tarikh tersebut; dan (ii) liabiliti untuk tuntutan yang ditanggung untuk Kumpulan terdiri daripada aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan lepas yang diperuntukkan kepada kumpulan pada tarikh tersebut.

Sijil takaful dengan ciri penyertaan langsung

Sijil penyertaan langsung ialah sijil di mana kewajipan Kumpulan kepada peserta adalah bersih daripada:

- kewajipan untuk membayar peserta amaun yang sama dengan nilai saksama item asas; dan
- yuran berubah-ubah sebagai pertukaran untuk perkhidmatan masa hadapan yang disediakan oleh sijil, iaitu jumlah bahagian Kumpulan bagi nilai saksama item pendasar ditolak aliran tunai pemenuhan yang tidak berbeza berdasarkan pulangan ke atas item pendasar. Kumpulan menyediakan perkhidmatan pelaburan di bawah sijil ini dengan menjanjikan pulangan pelaburan berdasarkan item asas, sebagai tambahan kepada perlindungan takaful

Apabila mengukur kumpulan sijil penyertaan langsung, Kumpulan melaraskan aliran tunai pemenuhan bagi keseluruhan perubahan dalam obligasi untuk membayar peserta amaun yang sama dengan nilai saksama item asas. Perubahan ini tidak berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan dan diiktiraf dalam untung atau rugi. Kumpulan kemudiannya melaraskan mana-mana CSM untuk perubahan dalam jumlah bahagian Kumpulan bagi nilai saksama item asas, yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan, seperti yang dijelaskan di bawah.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vi) Pengukuran - sijil tidak diukur di bawah PAA (Sambungan)

(c) Sijil takaful - ukuran seterusnya (Sambungan)

(i) Sijil takaful (Sambungan)

Sijil takaful dengan ciri penyertaan langsung (Sambungan)

Amaun bawaan CSM pada setiap tarikh pelaporan ialah jumlah bawaan pada awal tahun, diselaraskan untuk:

- CSM mana-mana sijil baharu yang ditambah kepada kumpulan pada tahun tersebut;
- perubahan dalam amaun bahagian Kumpulan bagi nilai saksama item asas dan perubahan dalam aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan, kecuali setakat yang:
 - Kumpulan telah menggunakan pilihan pengurangan risiko untuk mengecualikan daripada perubahan CSM dalam kesan risiko kewangan ke atas amaun bahagiannya dalam item asas atau aliran tunai pemenuhan;
 - pengurangan dalam amaun bahagian Kumpulan bagi nilai saksama item asas, atau peningkatan dalam aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan, melebihi nilai bawaan CSM, yang mengakibatkan kerugian dalam untung atau rugi (termasuk dalam perbelanjaan perkhidmatan takaful) dan mewujudkan komponen kerugian; atau
 - peningkatan dalam jumlah bahagian Kumpulan bagi nilai saksama item asas, atau penurunan dalam aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan, diperuntukkan kepada komponen kerugian, membalikkan kerugian yang sebelum ini diiktiraf dalam keuntungan atau kerugian (termasuk dalam perbelanjaan perkhidmatan takaful) (lihat (viii)).
- kesan sebarang perbezaan pertukaran mata wang ke atas CSM; dan
- jumlah yang diiktiraf sebagai hasil takaful kerana perkhidmatan yang disediakan pada tahun tersebut.

Perubahan dalam aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan termasuk perubahan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan yang dinyatakan di atas untuk sijil tanpa ciri penyertaan langsung (diukur pada kadar diskaun semasa) dan perubahan dalam kesan nilai masa wang dan risiko kewangan yang tidak timbul. daripada item asas - cth. kesan jaminan kewangan.

(d) Sijil Takaful - pengubahsuaian dan penyahiktirafan

Kumpulan tidak mengiktiraf sijil takaful apabila:

- Hak dan kewajipan yang berkaitan dengan sijil dipadamkan (iaitu, dilepaskan, dibatalkan atau tamat tempoh); atau
- Sijil diubah suai supaya pengubahsuaian menghasilkan perubahan dalam model pengukuran, atau piawaian yang digunakan untuk mengukur komponen kontrak. Dalam kes sedemikian, Kumpulan tidak mengiktiraf sijil permulaan dan mengiktiraf sijil yang diubah suai sebagai sijil baharu.

(e) Pembentangan

Kumpulan telah membentangkan secara berasingan dalam penyata kedudukan kewangan jumlah bawaan kumpulan sijil takaful yang diterbitkan iaitu aset, kumpulan sijil takaful yang diterbitkan yang merupakan liabiliti, sijil takaful semula yang dipegang yang merupakan aset dan kumpulan sijil takaful semula yang dipegang yang liabiliti.

Sebarang aset atau liabiliti bagi aliran tunai pemerolehan takaful yang diiktiraf sebelum sijil takaful yang sepadan dimasukkan ke dalam amaun bawaan kumpulan sijil takaful berkaitan yang diterbitkan.

Kumpulan mengasingkan amaun yang diiktiraf dalam penyata untung atau rugi dan pendapatan komprehensif lain ke dalam keputusan perkhidmatan takaful, yang terdiri daripada hasil takaful dan perbelanjaan perkhidmatan takaful, dan pendapatan atau perbelanjaan kewangan takaful.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vi) Pengukuran - sijil tidak diukur di bawah PAA (Sambungan)

(e) Pembentangan (Sambungan)

Kumpulan tidak mengasingkan perubahan dalam pelarasan risiko untuk risiko bukan kewangan antara bahagian kewangan dan bukan kewangan dan termasuk keseluruhan perubahan sebagai sebahagian daripada keputusan perkhidmatan takaful.

Kumpulan secara berasingan membentangkan pendapatan atau perbelanjaan daripada sijil takaful yang dipegang daripada perbelanjaan atau pendapatan daripada sijil takaful semula yang diterbitkan.

(i) Hasil takaful

Hasil takaful Kumpulan menggambarkan peruntukan perlindungan dan perkhidmatan lain yang timbul daripada kumpulan sijil takaful pada jumlah yang menggambarkan pertimbangan yang Kumpulan menjangkakan akan layak sebagai pertukaran untuk perkhidmatan tersebut. Hasil takaful daripada sekumpulan sijil takaful adalah bahagian yang relevan untuk tempoh jumlah balasan untuk kontrak, (iaitu, jumlah caruman yang dibayar kepada Kumpulan yang diselaraskan untuk kesan pembiayaan (nilai masa wang) dan tidak termasuk mana-mana komponen pelaburan yang berbeza). Jumlah balasan untuk sekumpulan sijil meliputi jumlah yang berkaitan dengan penyediaan perkhidmatan dan terdiri daripada:

- Perbelanjaan perkhidmatan Takaful, tidak termasuk sebarang amaun yang diperuntukkan kepada komponen kerugian liabiliti untuk baki perlindungan.
- Pelarasan risiko untuk risiko bukan kewangan, tidak termasuk sebarang amaun yang diperuntukkan kepada komponen kerugian liabiliti untuk perlindungan yang tinggal.
- Keluaran CSM.
- Jumlah yang berkaitan dengan aliran tunai pemerolehan takaful.

Untuk pertimbangan pengurusan yang digunakan untuk pelunasan CSM, sila rujuk Nota 1(d)(vi)(d).

(ii) Komponen kehilangan

Kumpulan telah mengumpulkan kontrak yang membebaskan pada pengiktirafan awal secara berasingan daripada kontrak dalam portfolio yang sama yang tidak membebaskan pada pengiktirafan awal. Kumpulan yang tidak membebaskan pada pengiktirafan awal juga boleh menjadi membebaskan kemudiannya jika andaian dan pengalaman berubah. Kumpulan telah mewujudkan komponen kerugian liabiliti untuk baki perlindungan bagi mana-mana kumpulan yang membebaskan yang menggambarkan kerugian masa hadapan yang diiktiraf.

Komponen kerugian mewakili rekod nosional kerugian yang boleh dikaitkan dengan setiap kumpulan sijil takaful yang membebaskan (atau sijil yang menguntungkan pada permulaan yang telah menjadi membebaskan). Komponen kerugian diterbitkan berdasarkan peruntukan sistematik perubahan seterusnya dalam aliran tunai pemenuhan kepada: (i) komponen kerugian; dan (ii) liabiliti untuk baki perlindungan tidak termasuk komponen kerugian. Komponen kerugian juga dikemas kini untuk perubahan berikutnya dalam anggaran aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan perkhidmatan masa hadapan. Peruntukan sistematik perubahan seterusnya kepada komponen kerugian menyebabkan jumlah amaun yang diperuntukkan kepada komponen kerugian adalah sama dengan sifar pada penghujung tempoh perlindungan sekumpulan sijil (memandangkan komponen kerugian akan direalisasikan dalam bentuk yang ditanggung tuntutan). Kumpulan menggunakan perkadaran pada pengiktirafan awal untuk menentukan peruntukan sistematik perubahan seterusnya dalam aliran tunai masa hadapan antara komponen kerugian dan liabiliti untuk baki perlindungan tidak termasuk komponen kerugian.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vi) Pengukuran - sijil tidak diukur di bawah PAA (Sambungan)

(e) Pembentangan (Sambungan)

(iii) Pendapatan dan perbelanjaan kewangan Takaful

Pendapatan atau perbelanjaan kewangan takaful terdiri daripada perubahan dalam amaun bawaan kumpulan sijil takaful yang timbul daripada:

- Kesan nilai masa wang dan perubahan nilai masa wang.
- Kesan risiko kewangan dan perubahan dalam risiko kewangan.

Kumpulan mentakrifkan Dana Takaful Keluarga sebagai perkara asas. Oleh itu, perubahan dalam pengukuran kumpulan sijil takaful yang disebabkan oleh perubahan dalam nilai Dana Takaful Keluarga dicerminkan dalam pendapatan atau perbelanjaan kewangan takaful.

Pendapatan dan perbelanjaan kewangan ke atas sijil takaful yang diterbitkan oleh Kumpulan tidak diasingkan kerana aset kewangan berkaitan diuruskan pada asas nilai saksama dan diukur pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

(iv) Pendapatan atau perbelanjaan bersih daripada sijil takaful semula yang dipegang

Kumpulan membentangkan pada muka penyata untung atau rugi, jumlah yang dijangka akan diperoleh semula daripada pengendali takaful semula, dan peruntukan caruman takaful semula yang dibayar. Kumpulan menganggap aliran tunai takaful semula yang bergantung kepada tuntutan ke atas kontrak asas sebagai sebahagian daripada tuntutan yang dijangka akan dibayar balik di bawah sijil takaful semula yang dipegang, dan tidak termasuk komponen pelaburan dan komisen daripada peruntukan caruman takaful semula yang dibentangkan pada muka penyata untung atau rugi.

(vii) Pengukuran - sijil yang diukur di bawah PAA

(a) Sijil Takaful – ukuran awal

Kumpulan menggunakan pendekatan peruntukan premium (PAA) kepada semua sijil takaful yang diterbitkan dan sijil takaful semula yang dipegangnya, sebagai:

- Tempoh perlindungan bagi setiap sijil dalam kumpulan adalah satu tahun atau kurang, termasuk perkhidmatan sijil takaful yang timbul daripada semua caruman dalam sempadan kontrak (lihat Nota 2(s)(v)).
- Untuk sijil lebih daripada satu tahun, Kumpulan telah memodelkan kemungkinan senario masa depan dan dengan munasabah menjangkakan bahawa ukuran liabiliti untuk baki perlindungan bagi kumpulan yang mengandungi sijil tersebut di bawah PAA tidak berbeza secara material daripada ukuran yang akan dihasilkan. mengaplikasikan model umum. Dalam menilai materialiti, Kumpulan juga telah mempertimbangkan faktor kualitatif seperti sifat risiko dan jenis bidang perniagaannya.

Kumpulan tidak menggunakan PAA jika, pada permulaan kumpulan sijil, ia menjangkakan kebolehubahan yang ketara dalam aliran tunai pemenuhan yang akan menjejaskan pengukuran liabiliti untuk baki perlindungan dalam tempoh sebelum tuntutan ditanggung. Kebolehubahan dalam aliran tunai pemenuhan meningkat dengan, sebagai contoh:

- Tahap aliran tunai masa hadapan yang berkaitan dengan mana-mana derivatif yang tertanam dalam sijil.
- Tempoh tempoh perlindungan kumpulan sijil.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vii) Pengukuran - sijil yang diukur di bawah PAA (Sambungan)

(a) Sijil Takaful – ukuran awal (Sambungan)

Bagi kumpulan sijil yang tidak membebankan pada pengiktirafan awal, Kumpulan mengukur liabiliti untuk baki perlindungan sebagai:

- Sumbangan, jika ada, diterima pada pengiktirafan awal;
- Menolak sebarang aliran tunai pemerolehan takaful pada tarikh itu, dengan pengecualian sijil yang setahun atau kurang di mana ini dibelanjakan;
- Tambah atau tolak sebarang jumlah yang timbul daripada penyahiktirafan pada tarikh aset yang diiktiraf untuk aliran tunai pemerolehan takaful; dan
- Sebarang aset atau liabiliti lain yang sebelum ini diiktiraf untuk aliran tunai yang berkaitan dengan kumpulan sijil yang Kumpulan bayar atau terima sebelum kumpulan sijil takaful diiktiraf.

Di mana fakta dan keadaan menunjukkan bahawa sijil membebankan pada pengiktirafan awal, Kumpulan melakukan analisis tambahan untuk menentukan sama ada aliran keluar bersih dijangka daripada sijil. Sijil yang membebankan sedemikian dikumpulkan secara berasingan daripada sijil lain dan Kumpulan mengiktiraf kerugian dalam untung atau rugi untuk aliran keluar bersih, menyebabkan jumlah bawaan liabiliti bagi kumpulan adalah sama dengan aliran tunai pemenuhan. Komponen kerugian ditubuhkan oleh Kumpulan untuk liabiliti bagi baki perlindungan bagi kumpulan yang membebankan sedemikian yang menggambarkan kerugian yang diiktiraf. Untuk pendedahan tambahan mengenai komponen kerugian (lihat Nota 2(s)(vi)(e)(iii)).

(b) Sijil takaful semula - ukuran awal

Kumpulan mengukur aset takaful semulanya untuk kumpulan sijil takaful semula yang dipegangnya atas asas yang sama seperti sijil takaful yang diterbitkan. Walau bagaimanapun, ia disesuaikan untuk menggambarkan ciri-ciri sijil takaful semula yang dipegang yang berbeza daripada sijil takaful yang diterbitkan, contohnya penjana perbelanjaan atau pengurangan perbelanjaan dan bukannya pendapatan.

Di mana Kumpulan mengiktiraf kerugian pada pengiktirafan awal kumpulan sijil takaful asas yang membebankan atau apabila sijil takaful asas yang membebankan lagi ditambah kepada kumpulan, Kumpulan menetapkan komponen pemulihan kerugian aset untuk baki perlindungan. bagi sekumpulan sijil takaful semula yang diadakan menggambarkan pemulihan kerugian.

Kumpulan mengira komponen pemulihan kerugian dengan mendarabkan kerugian yang diiktiraf pada sijil takaful asas dan peratusan tuntutan ke atas sijil takaful asas Kumpulan menjangkakan untuk mendapatkan semula daripada kumpulan sijil takaful semula yang dipegang. Kumpulan menggunakan kaedah yang sistematik dan rasional untuk menentukan bahagian kerugian yang diiktiraf pada kumpulan kepada sijil takaful yang dilindungi oleh kumpulan sijil takaful semula yang dipegang di mana beberapa sijil dalam kumpulan asas tidak dilindungi oleh kumpulan sijil takaful semula yang dipegang.

Komponen pemulihan kerugian melaraskan amaun bawaan aset untuk perlindungan yang tinggal.

(c) Sijil Takaful - ukuran seterusnya

Kumpulan mengukur jumlah bawaan liabiliti untuk baki perlindungan pada akhir setiap tempoh pelaporan sebagai liabiliti untuk baki perlindungan pada awal tempoh:

- Tambahan caruman yang diterima dalam tempoh tersebut;
- Tolak aliran tunai pemerolehan takaful;
- Ditambah sebarang amaun yang berkaitan dengan pelunasan aliran tunai pemerolehan takaful yang diiktiraf sebagai perbelanjaan dalam tempoh pelaporan bagi kumpulan;
- Ditambah sebarang pelarasan kepada komponen pembiayaan, jika berkenaan;

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(s) Tatacara perakaunan sijil takaful dan takaful semula (Sambungan)

(vii) Pengukuran - sijil yang diukur di bawah PAA (Sambungan)

(c) Sijil Takaful - ukuran seterusnya (Sambungan)

Kumpulan mengukur jumlah bawaan liabiliti untuk baki perlindungan pada akhir setiap tempoh pelaporan sebagai liabiliti untuk baki perlindungan pada awal tempoh: (Sambungan)

- Tolak jumlah yang diiktiraf sebagai hasil takaful untuk perkhidmatan yang disediakan dalam tempoh tersebut;
- Menolak sebarang komponen pelaburan yang dibayar atau dipindahkan kepada liabiliti untuk tuntutan yang ditanggung.

Kumpulan menganggarkan liabiliti untuk tuntutan yang ditanggung sebagai aliran tunai pemenuhan yang berkaitan dengan tuntutan yang ditanggung. Aliran tunai pemenuhan menggabungkan, dengan cara yang tidak berat sebelah, semua maklumat yang munasabah dan boleh disokong yang tersedia tanpa kos atau usaha yang tidak wajar mengenai jumlah, masa dan ketidakpastian aliran tunai masa hadapan tersebut, ia mencerminkan anggaran semasa dari perspektif Kumpulan, dan termasuk pelarasan eksplisit untuk risiko bukan kewangan (pelarasan risiko). Kumpulan tidak melaraskan aliran tunai masa hadapan bagi nilai masa wang dan kesan risiko kewangan untuk pengukuran liabiliti bagi tuntutan yang ditanggung yang dijangka akan dibayar dalam tempoh satu tahun selepas ditanggung.

Di mana, semasa tempoh perlindungan, fakta dan keadaan menunjukkan bahawa sekumpulan sijil takaful adalah membebaskan, Kumpulan mengiktiraf kerugian dalam untung atau rugi untuk aliran keluar bersih, menyebabkan jumlah bawaan liabiliti bagi kumpulan adalah sama. kepada aliran tunai pemenuhan. Komponen kerugian ditubuhkan oleh Kumpulan untuk liabiliti bagi baki perlindungan bagi kumpulan yang membebaskan sedemikian yang menggambarkan kerugian yang diiktiraf.

Aliran tunai pemerolehan takaful dibelanjakan apabila berlaku.

(d) Sijil takaful semula - ukuran seterusnya

Pengukuran seterusnya bagi sijil takaful semula yang dipegang mengikut prinsip yang sama seperti bagi sijil takaful yang diterbitkan dan telah disesuaikan untuk mencerminkan ciri khusus takaful semula yang dipegang.

Di mana Kumpulan telah menubuhkan komponen pemulihan kerugian, Bank kemudiannya mengurangkan komponen pemulihan kerugian kepada sifar selaras dengan pengurangan dalam kumpulan sijil takaful asas yang membebaskan untuk menggambarkan bahawa komponen pemulihan kerugian tidak boleh melebihi bahagian amaun bawaan komponen kerugian kumpulan sijil takaful asas yang membebaskan yang entiti menjangkakan akan pulih daripada kumpulan sijil takaful semula yang dipegang.

(e) Sijil Takaful - pengubahsuaian dan penyahiktirafan

Pada penyahiktirafan kontrak dari dalam kumpulan kontrak yang tidak diukur di bawah PAA:

- aliran tunai pemenuhan yang diperuntukkan kepada kumpulan diselaraskan untuk menghapuskan aliran tunai yang berkaitan dengan hak dan obligasi yang tidak diiktiraf;
- CSM kumpulan diselaraskan untuk perubahan dalam aliran tunai pemenuhan, kecuali apabila perubahan tersebut diperuntukkan kepada komponen kerugian; dan
- bilangan unit perlindungan untuk baki perkhidmatan yang dijangka diselaraskan untuk menggambarkan unit perlindungan yang dinyahiktiraf daripada kumpulan.

Jika kontrak dinyahiktiraf kerana ia dipindahkan kepada pihak ketiga, maka CSM juga diselaraskan untuk caruman yang dikenakan oleh pihak ketiga, melainkan kumpulan itu membebaskan.

Jika kontrak dinyahiktiraf kerana termannya diubah suai, maka CSM juga diselaraskan untuk caruman yang akan dikenakan sekiranya Kumpulan menandatangani sijil dengan syarat sijil baharu pada tarikh pengubahsuaian, ditolak sebarang caruman tambahan yang dikenakan. untuk pengubahsuaian. Sijil baharu yang diiktiraf diukur dengan mengandaikan bahawa, pada tarikh pengubahsuaian, Kumpulan menerima sumbangan yang ia akan mengenakan caj tolak sebarang sumbangan tambahan yang dikenakan untuk pengubahsuaian.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

2. MAKLUMAT PENTING POLISI PERAKAUNAN (Sambungan)

(t) Luar jangka

(i) Liabiliti luar jangka

Jika tiada kemungkinan aliran keluar manfaat ekonomi tidak diperlukan, atau jumlahnya tidak dapat dianggarkan dengan pasti, obligasi tersebut tidak diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan dan didedahkan sebagai liabiliti luar jangka, melainkan kebarangkalian aliran keluar manfaat ekonomi adalah terpencil. Kewajipan yang mungkin, yang kewujudannya hanya akan disahkan dengan berlakunya atau tidak berlakunya satu atau lebih peristiwa masa hadapan, juga didedahkan sebagai liabiliti luar jangka melainkan kebarangkalian aliran keluar manfaat ekonomi adalah terpencil.

(ii) Aset luar jangka

Apabila aliran masuk manfaat ekonomi sesuatu aset berkemungkinan berlaku di mana ia timbul daripada peristiwa masa lalu dan di mana kewujudan akan disahkan hanya dengan berlakunya satu atau lebih peristiwa masa depan yang tidak pasti yang tidak sepenuhnya dalam kawalan entiti, aset tersebut adalah tidak diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan tetapi didedahkan sebagai aset luar jangka. Apabila aliran masuk manfaat ekonomi hampir pasti, maka aset berkaitan diiktiraf.

3. TUNAI DAN DANA JANGKA PENDEK

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	847,459	710,945	655,200	562,241
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh satu bulan	979,001	791,721	721,000	640,000
	1,826,460	1,502,666	1,376,200	1,202,241

4. DEPOSIT DAN PENEMPATAN DENGAN BANK DAN INSTITUSI KEWANGAN YANG LAIN

	KUMPULAN	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Bank berlesen dan institusi kewangan lain	673,888	1,002,832

Struktur kematangan deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Lebih daripada tiga bulan	673,888	1,002,832

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

5. PELABURAN SEKURITI

	Nota	KUMPULAN		BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	5(a)	8,977,280	8,904,416	8,977,280	8,904,416
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi	5(b)	5,816,361	4,944,450	98,358	99,286
Pelaburan sekuriti pada kos terlunas	5(c)	—	—	51,000	—
		14,793,641	13,848,866	9,126,638	9,003,702

(a) Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Instrumen pasaran wang:		
Sekuriti Kerajaan Malaysia	1,086,313	1,361,366
Sukuk Jaminan Kerajaan	100,266	171,386
Bon Jaminan Kerajaan	4,798,052	4,554,056
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	1,777,725	2,096,071
	7,762,356	8,182,879
Tolak: Pelunasan bersih premium ditolak pertambahan diskaun	(21,876)	(23,473)
	7,740,480	8,159,406
Sekuriti tidak disebutbarga:		
Sekuriti Hutang Swasta	80,260	54,737
Sekuriti Hutang Islam	1,156,998	690,460
	1,237,258	745,197
Tolak: Pelunasan bersih premium ditolak pertambahan diskaun	(458)	(187)
	1,236,800	745,010
	8,977,280	8,904,416

Struktur kematangan pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	491,814	750,389
Matang melebihi satu tahun	8,485,466	8,154,027
	8,977,280	8,904,416

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

5. PELABURAN SEKURITI (Sambungan)

(b) Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Instrumen pasaran wang:				
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	830,097	352,543	—	—
	830,097	352,543	—	—
Sekuriti disebut harga:				
Pelaburan Unit Amanah	98,358	455,424	98,358	99,286
	98,358	455,424	98,358	99,286
Sekuriti tidak disebut harga:				
Sekuriti Hutang Islam	2,046,146	1,814,466	—	—
Saham	2,841,760	2,322,017	—	—
	4,887,906	4,136,483	—	—
	5,816,361	4,944,450	98,358	99,286

(c) Pelaburan sekuriti pada kos terlunas

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Instrumen pasaran wang:				
Nota jangka sederhana Islam	—	—	51,000	—

Struktur kematangan pelaburan sekuriti pada kos terlunas adalah seperti berikut:

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Lebih daripada lima tahun	—	—	51,000	—
	—	—	51,000	—

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan pada kos terlunas	37,488,144	34,651,072

Pecahan terperinci pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan adalah seperti berikut:

KUMPULAN/BANK	Amaun Kasar 2023 RM'000	Amaun Rosotnilai 2023 RM'000	Amaun Dibawa 2023 RM'000
Pada kos terlunas			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	17,816,356	(266,453)	17,549,903
Pinjaman/pembiayaan persendirian	14,997,955	(245,162)	14,752,793
Sewa beli belum terima	2,770,037	(29,225)	2,740,812
Kewangan mikro	1,679,284	(77,672)	1,601,612
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	112,534	(2,496)	110,038
Kad kredit/caj	568,303	(1,748)	566,555
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	176,192	(9,761)	166,431
	38,120,661	(632,517)	37,488,144

KUMPULAN/BANK	Amaun Kasar 2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	Amaun Rosotnilai 2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	Amaun Dibawa 2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pada kos terlunas			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	15,924,485	(447,923)	15,476,562
Pinjaman/pembiayaan persendirian	14,822,193	(171,523)	14,650,670
Sewa beli belum terima	2,346,060	(33,396)	2,312,664
Kewangan mikro	1,438,324	(37,161)	1,401,163
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	118,317	(1,258)	117,059
Kad kredit/caj	496,873	(5,023)	491,850
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	211,771	(10,667)	201,104
	35,358,023	(706,951)	34,651,072

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (Sambungan)

(a) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pinjaman/pembiayaan bertempoh		
Pinjaman/pembiayaan perumahan	58,719,008	48,770,668
Pinjaman/pembiayaan persendirian	26,533,692	24,870,460
Sewa beli belum terima	3,218,317	2,703,729
Kewangan mikro	2,174,667	1,845,449
Pinjaman/pembiayaan bertempoh lain*	179,437	211,672
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	207,321	204,632
Kad kredit/caj	568,303	496,873
Tolak: Faedah/pendapatan belum diperoleh	(53,480,084)	(43,745,460)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	38,120,661	35,358,023
Tolak: Elaun rosot/nilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan		
- Kerugian kredit dijangka	(632,517)	(706,951)
- Peringkat 1: ECL 12-bulan	(232,344)	(358,711)
- Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(110,873)	(123,693)
- Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(289,300)	(224,547)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan bersih	37,488,144	34,651,072

* Termasuk dalam pinjaman/pembiayaan bertempoh lain adalah subordinat terhutang daripada BSNC Corporation (M) Berhad, syarikat bersekutu, dengan jumlah prinsipal sebanyak RM150 juta. Pada tahun 2014, pembayaran balik baki tertunggak RM38.62 juta telah distruktur semula di mana bayaran perlu dibuat pada setiap suku tahun dengan faedah pada baki rehat bulanan kadar pinjaman asas ("BLR") – 2.5%. BLR Bank sepanjang tahun kewangan adalah 6.60% (2022: 6.35%) setahun dan bayaran terakhir perlu dibayar pada September 2025. Amaun dibawa pinjaman bertempoh pada 31 Disember 2023 adalah RM3.78 juta (2022: RM5.91 juta).

(b) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Perusahaan perniagaan domestik		
Subordinat	3,780	5,910
Korporat	171,405	204,836
Individu	37,945,476	35,147,277
	38,120,661	35,358,023

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (Sambungan)

(c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut kadar faedah/untung

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Kadar tetap		
Pinjaman/pembiayaan perumahan	571,513	620,514
Sewa beli belum terima	2,770,037	2,346,060
Kewangan mikro	1,679,284	1,438,324
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	5,048,020	5,871,447
Kadar boleh ubah		
Kadar pinjaman/pembiayaan asas tokok	17,244,843	15,303,971
Kos tokok	10,806,964	9,777,707
	38,120,661	35,358,023

(d) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Pembelian hartanah perumahan	17,892,377	16,004,141
Perkhidmatan kewangan, insurans dan perniagaan	176,168	211,747
Pembelian sekuriti	524,412	574,102
Pembelian kenderaan pengangkutan	2,856,160	2,433,259
Kredit penggunaan	14,423,957	14,199,578
Kad kredit	568,303	496,873
Kewangan mikro	1,679,284	1,438,323
	38,120,661	35,358,023

(e) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Kedah/Perlis	2,060,675	1,959,043
Pulau Pinang	3,156,181	2,813,595
Perak	3,020,333	2,795,011
Selangor	6,235,548	5,761,452
Kuala Lumpur	5,597,461	5,292,910
Melaka	2,580,330	2,413,069
Negeri Sembilan	2,041,186	1,877,367
Johor	3,623,103	3,308,693
Pahang	2,041,853	1,927,429
Kelantan	1,813,390	1,732,892
Terengganu	1,554,914	1,456,551
Sarawak	2,045,074	1,871,133
Sabah	2,350,613	2,148,878
	38,120,661	35,358,023

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

6. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN (Sambungan)

(f) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan mengikut bagi kematangan kontrak

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Matang dalam tempoh satu tahun	886,361	694,396
Matang melebihi satu tahun hingga tiga tahun	1,632,068	1,156,178
Matang melebihi tiga tahun hingga lima tahun	2,533,513	2,594,864
Matang melebihi lima tahun	33,068,719	30,912,585
	38,120,661	35,358,023

7. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS

(a) Pergerakan dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pada awal tahun	545,495	404,956
Diklasifikasikan sebagai terjejas pada tahun semasa, dilaporkan sebelum ini	484,325	349,356
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	—	(2,473)
Diklasifikasikan sebagai terjejas pada tahun semasa, dinyatakan semula	484,325	346,883
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas pada tahun semasa, dilaporkan sebelum ini	(158,665)	(147,767)
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	—	(185)
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas pada tahun semasa, dinyatakan semula	(158,665)	(147,952)
Amaun dihapuskan	(38,928)	(58,392)
Pada akhir tahun	832,227	545,495
Nisbah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas kepada pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	2.18%	1.54%
Nisbah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas tidak termasuk pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang dibiayai dan dijamin sepenuhnya kepada pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar	1.39%	1.15%

Termasuk dalam pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas Kumpulan dan Bank yang dibiayai sepenuhnya dan dijamin pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan adalah berjumlah RM302.02 juta (2022: RM137.67 juta).

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

7. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS (Sambungan)

(b) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Pembelian hartanah perumahan	313,630	233,682
Pembelian sekuriti	265	201
Pembelian kenderaan pengangkutan	20,620	16,511
Kredit penggunaan	334,676	207,914
Kad kredit	4,801	3,517
Kewangan mikro	158,235	83,670
	832,227	545,495

(c) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan terjejas mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)
Kedah/Perlis	34,223	19,542
Pulau Pinang	42,559	27,407
Perak	43,394	33,929
Selangor	254,279	162,596
Kuala Lumpur	149,212	106,367
Melaka	32,262	20,398
Negeri Sembilan	51,210	42,499
Johor	41,629	30,732
Pahang	64,146	33,416
Kelantan	42,793	23,272
Terengganu	22,486	16,666
Sarawak	17,905	12,582
Sabah	36,129	16,089
	832,227	545,495

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

7. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS (Sambungan)

(d) Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

KUMPULAN/BANK

	Nota	ECL 12-Bulan (Peringkat 1) RM'000	ECL seumur hidup kredit tidak terjejas (Peringkat 2) RM'000	ECL seumur hidup kredit terjejas (Peringkat 3) RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2023		358,711	123,693	224,547	706,951
Perubahan dalam kerugian kredit dijangka	39				
Peringkat 1: ECL 12-bulan		95,584	(53,964)	(41,620)	—
Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas		(23,556)	48,119	(24,563)	—
Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas		(5,801)	(22,336)	28,137	—
Pengukuran elaun bersih		(211,322)	11,939	107,462	(91,921)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dinyahiktirafkan		(23,725)	(5,045)	(10,870)	(39,640)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan baru berasal		42,453	8,467	6,207	57,127
		(126,367)	(12,820)	64,753	(74,434)
Pada 31 Disember 2023		232,344	110,873	289,300	632,517

Portfolio peruntukan rosotnilai
sebagai % dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar **1.66%**

Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan
sebagai % dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar **2.00%**

KUMPULAN/BANK

	Nota	ECL 12-Bulan (Peringkat 1) RM'000	ECL seumur hidup kredit tidak terjejas (Peringkat 2) RM'000	ECL seumur hidup kredit terjejas (Peringkat 3) RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2022		357,421	197,836	212,391	767,648
Perubahan dalam kerugian kredit dijangka	39				
Peringkat 1: ECL 12-bulan		162,362	(122,308)	(40,054)	—
Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas		(17,028)	33,593	(16,565)	—
Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas		(7,191)	(20,773)	27,964	—
Pengukuran elaun bersih		(172,403)	38,989	51,417	(81,997)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dinyahiktirafkan		(18,875)	(10,962)	(17,112)	(46,949)
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan baru berasal		54,425	7,318	6,506	68,249
		1,290	(74,143)	12,156	(60,697)
Pada 31 Disember 2022		358,711	123,693	224,547	706,951

Portfolio peruntukan rosotnilai
sebagai % dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar **2.00%**

Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan
sebagai % dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan kasar **2.37%**

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

7. PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN TERJEJAS (Sambungan)

(d) Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai mengikut jenis pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

KUMPULAN/BANK

	Pada 1 Januari 2023 RM'000	Elaun dibuat (Amaun masukkira semula berkaitan pemulihan) RM'000	Pada 31 Disember 2023 RM'000
Kerugian kredit dijangka:			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	447,923	(181,470)	266,453
Pinjaman/pembiayaan persendirian	171,523	73,639	245,162
Sewa beli belum terima	33,396	(4,171)	29,225
Kewangan mikro	37,161	40,511	77,672
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	1,258	1,238	2,496
Kad kredit/caj	5,023	(3,275)	1,748
Pinjaman/pembiayaan bertempoh lain	10,667	(906)	9,761
	706,951	(74,434)	632,517

KUMPULAN/BANK

	Pada 1 Januari 2022 RM'000	Elaun dibuat (Amaun masukkira semula berkaitan pemulihan) RM'000	Pada 31 Disember 2022 RM'000
Kerugian kredit dijangka:			
Pinjaman/pembiayaan perumahan	465,663	(17,740)	447,923
Pinjaman/pembiayaan persendirian	187,213	(15,690)	171,523
Sewa beli belum terima	45,952	(12,556)	33,396
Kewangan mikro	51,233	(14,072)	37,161
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	1,373	(115)	1,258
Kad kredit/caj	3,649	1,374	5,023
Pinjaman/pembiayaan bertempoh lain	12,565	(1,898)	10,667
	767,648	(60,697)	706,951

8. ASET/LIABILITI TAKAFUL DAN TAKAFUL SEMULA

(a) Aset Takaful dan Takaful Semula

	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	KUMPULAN/BANK 2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Aset Takaful	494,251	470,815
Aset Takaful Semula	35,898	9,802
	530,149	480,617

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

8. ASET/LIABILITI TAKAFUL DAN TAKAFUL SEMULA (Sambungan)

(b) Liabiliti Takaful dan Takaful Semula

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Liabiliti Takaful	5,523,667	4,937,057
Liabiliti Takaful Semula	27,935	26,746
	5,551,602	4,963,803

9. ASET-ASET LAIN

	Nota	KUMPULAN		BANK	
		2023	2022	2023	2022
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
		(Dinyatakan semula)			
Faedah/Keuntungan belum terima		131,889	130,422	95,614	97,663
Deposit dan bayaran terdahulu		34,344	27,632	34,344	27,632
Pelbagai penghutang belum terima		301,307	334,657	164,317	209,398
Geran terhutang daripada Kerajaan*	22	15,104	108,140	15,104	108,140
		482,644	600,851	309,379	442,833

* Sepanjang tahun kewangan 2023, Bank telah mengutip RM93.04 juta untuk Dana MyRinggit-i Banjir.

10. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI

	BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Saham tidak disebutbarga pada kos	53,000	53,000

Butiran subsidiari adalah seperti berikut:

Nama syarikat	Aktiviti utama	Tempat perniagaan/ Negara diperbadankan	Faedah efektif pemilikan	
			31 Disember 2023 %	31 Disember 2022 %
Permodalan BSN Berhad*	Pengurusan dana amanah saham	Malaysia	100	100
Prudential BSN Takaful Berhad*	Pengurusan dana Takaful	Malaysia	51	51

* Diaudit selain daripada Ketua Audit Negara Malaysia.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

10. PELABURAN DALAM SUBSIDIARI (Sambungan)

Subsidiari Kumpulan yang mempunyai material kepentingan tak mengawal ("NCI") adalah seperti berikut:

KUMPULAN

2023
Prudential BSN
Takaful Berhad
RM'000

Peratusan kepentingan tak mengawal bagi kepentingan pemilikan dan kepentingan mengundi	49%
Amaun dibawa bagi kepentingan tak mengawal	841,631
Keuntungan diperuntukkan kepada kepentingan tak mengawal	62,469
Ringkasan maklumat kewangan sebelum penyingkiran antara kumpulan	
Pada 31 Disember	
Jumlah aset	7,933,896
Jumlah liabiliti	(6,216,281)
Aset bersih	1,717,615
Tahun berakhir 31 Disember	
Hasil	2,295,218
Keuntungan bagi tahun semasa	127,488
Jumlah pendapatan komprehensif	127,488
Aliran tunai daripada aktiviti operasi	455,790
Aliran tunai digunakan dalam aktiviti pelaburan	(498,165)
Aliran tunai digunakan dalam aktiviti pembiayaan	191,691
Peningkatan bersih tunai dan kesetaraan tunai	149,316
Dividend dibayar pada kepentingan bukan kawalan	—

KUMPULAN

2022
Prudential BSN
Takaful Berhad
RM'000

Peratusan kepentingan tak mengawal bagi kepentingan pemilikan dan kepentingan mengundi	49%
Amaun dibawa bagi kepentingan tak mengawal	779,162
Keuntungan diperuntukkan kepada kepentingan tak mengawal	35,475
Ringkasan maklumat kewangan sebelum penyingkiran antara kumpulan	
Pada 31 Disember	
Jumlah aset	7,031,187
Jumlah liabiliti	(5,441,060)
Aset bersih	1,590,127
Tahun berakhir 31 Disember	
Hasil	1,915,207
Keuntungan bagi tahun semasa	72,399
Jumlah pendapatan komprehensif	72,399
Aliran tunai daripada aktiviti operasi	631,932
Aliran tunai digunakan dalam aktiviti pelaburan	(906,013)
Aliran tunai digunakan dalam aktiviti pembiayaan	(3,993)
Penurunan bersih tunai dan kesetaraan tunai	(278,074)
Dividend dibayar pada kepentingan bukan kawalan	—

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

11. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pelaburan dalam saham, pada kos				
Pada awal tahun	405,209	405,209	405,209	405,209
Tambahan	3,000	—	3,000	—
Pada akhir tahun	408,209	405,209	408,209	405,209
Tolak: Saham Kumpulan dalam keputusan selepas pengambilalihan, dilaporkan sebelum ini	(33,637)	(31,240)	—	—
Kesan penggunaan awal MFRS17	—	5,280	—	—
Saham Kumpulan dalam keputusan selepas pengambilalihan, dinyatakan semula	(33,637)	(25,960)	—	—
	374,572	379,249	408,209	405,209
Tolak: Kerugian rosotnilai terkumpul				
Pada awal tahun	(255,164)	(254,104)	(259,332)	(259,332)
Rosotnilai	(97)	(1,060)	—	—
Pada akhir tahun	(255,261)	(255,164)	(259,332)	(259,332)
	119,311	124,085	148,877	145,877

	KUMPULAN	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Diwakili oleh:		
Perkongsian aset ketara bersih	119,311	124,085

Butiran syarikat bersekutu Kumpulan adalah seperti berikut:

Nama Syarikat	Aktiviti Utama	Tempat perniagaan/ Negara diperbadankan	Faedah Efektif Kumpulan 2023 %	2022 %
<u>Sekutu secara langsung</u>				
BSNC Corporation (M) Berhad	Pemegangan pelaburan	Malaysia	41.34	41.34
FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.	Pemegangan pelaburan	Malaysia	30.00	30.00
<u>Sekutu secara tidak langsung dipegang melalui BSNC Corporation (M) Berhad</u>				
BSNC Leasing (M) Sdn. Bhd.	Pajakan dan sewa beli	Malaysia	41.34	41.34
<u>Sekutu secara tidak langsung dipegang melalui FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.</u>				
FWD Insurance Berhad	Pengunderitan perniagaan insurans hayat termasuk perniagaan berkaitan pelaburan	Malaysia	30.00	30.00

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

11. PELABURAN DALAM SYARIKAT BERSEKUTU (Sambungan)

Jadual berikut merupakan ringkasan maklumat bagi syarikat bersekutu Kumpulan, diselaraskan untuk apa-apa perbezaan di dalam polisi perakaunan dan menyesuaikan maklumat kepada amaun dibawa kepentingan Kumpulan dalam syarikat bersekutu.

KUMPULAN

	FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.* RM'000	2023 BSNC Corporation (M) Berhad RM'000	Jumlah RM'000
Ringkasan maklumat kewangan			
Jumlah aset	2,203,758	185,007	2,388,765
Jumlah liabiliti	(1,956,552)	(75,794)	(2,032,346)
Aset bersih	247,206	109,213	356,419
Jumlah (kerugian)/keuntungan bagi tahun semasa	(34,633)	3,119	(31,514)
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	(29,888)	3,119	(26,769)
Termasuk dalam jumlah pendapatan komprehensif:			
Hasil	237,734	14,927	252,661
Penyesuaian aset bersih untuk amaun dibawa pada 31 Disember			
Bahagian Kumpulan dalam aset bersih	74,162	45,149	119,311
Amaun dibawa dalam penyata kedudukan kewangan	74,162	45,149	119,311
Bahagian Kumpulan dalam keputusan kewangan bagi tahun berakhir 31 Disember			
Bahagian Kumpulan daripada jumlah (kerugian)/keuntungan	(10,390)	1,289	(9,101)
Bahagian Kumpulan daripada jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif	(8,966)	1,289	(7,677)

KUMPULAN

	FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.** RM'000 (Dinyatakan semula)	2022 BSNC Corporation (M) Berhad RM'000	Jumlah RM'000
Ringkasan maklumat kewangan			
Jumlah aset	2,138,826	147,268	2,286,094
Jumlah liabiliti	(1,872,856)	(40,123)	(1,912,979)
Aset bersih	265,970	107,145	373,115
Jumlah (kerugian)/keuntungan bagi tahun semasa	(16,013)	2,565	(13,448)
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif bagi tahun semasa	(40,375)	2,565	(37,810)
Termasuk dalam jumlah pendapatan komprehensif:			
Hasil	252,418	11,558	263,976
Penyesuaian aset bersih untuk amaun dibawa pada 31 Disember			
Bahagian Kumpulan dalam aset bersih	79,791	44,294	124,085
Amaun dibawa dalam penyata kedudukan kewangan	79,791	44,294	124,085
Bahagian Kumpulan dalam keputusan kewangan bagi tahun berakhir 31 Disember			
Bahagian Kumpulan daripada jumlah (kerugian)/keuntungan	(4,804)	1,060	(3,744)
Bahagian Kumpulan daripada jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif	(12,114)	1,060	(11,053)

* FWD BSN Holdings Sdn. Bhd. 2023 adalah berdasarkan penyata kewangan 2023 belum diaudit.

** FWD BSN Holdings Sdn. Bhd. 2022 adalah berdasarkan penyata kewangan 2022 diaudit.

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

12. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN

KUMPULAN

KUMPULAN														
	Nota	Komponen utama			Loji dan peralatan		Kenderaan bermotor			Pengubahsuaian				
		Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000
Pada 1 Januari 2022														
Tambahan		13,451	353,122	7,343	10,383	328,817	1,790	137,356	21,422	388	77,570	348,159	302	1,300,103
Pindahan kepada aset-aset lain		-	-	-	1,900	25,710	127	5,097	1,168	528	15,738	2,111	-	52,379
Pengelasan semula		-	-	-	-	61,747	(13)	1,418	-	-	-	(273)	-	(273)
Pelupusan		-	-	-	-	(246)	(13)	(464)	(1,971)	-	(77,007)	13,855	-	-
Hapuskira	38	-	-	-	-	(22,990)	(3)	(3,658)	(243)	-	-	(5,341)	-	(2,898)
Pelarasan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	-	(32,235)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	-	(170)
Pada 31 Disember 2022/ Pada 1 Januari 2023														
Tambahan		13,451	353,122	7,343	12,283	393,038	1,901	139,749	20,376	916	16,301	358,124	302	1,316,906
Pindahan daripada pelaburan hartanah		-	-	38	-	25,691	304	5,899	442	287	23,724	2,768	-	59,153
Pindahan daripada aset tak ketara	14	-	6,319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,319
Pindahan kepada aset-aset lain	16	-	-	-	-	2,168	-	17	-	-	-	-	-	2,185
Pindahan (kepada)/daripada geran kerajaan		-	-	-	-	(28)	28	-	-	-	-	(389)	-	(389)
Pengelasan semula		-	-	-	-	674	(13)	3,447	-	-	(4,465)	357	-	-
Pelupusan		-	-	-	-	(18)	-	-	(767)	-	-	(6)	-	(791)
Hapuskira	38	-	-	-	-	(21,754)	-	(4,223)	(107)	-	-	(3,920)	-	(30,004)
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pada 31 Disember 2023														
		13,451	359,441	7,381	12,283	399,771	2,220	144,889	19,944	1,203	35,560	356,934	302	1,353,379

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

KUMPULAN													
Komponen utama				Loji dan peralatan		Kenderaan bermotor		Pengubahsuaian					
Tanah RM'000		Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000
Nota													
Pada 1 Januari 2022													
Susut nilai terkumpul													
Kerugian kemerosotan terkumpul													
38													
Caj tahun semasa													
Pindahan kepada aset-aset lain													
Pengelasan semula													
Pelupusan													
Hapuskira													
38													
Pada 31 Disember 2022/ Pada 1 Januari 2023													
Susut nilai terkumpul													
Kerugian kemerosotan terkumpul													
38													
Caj tahun semasa													
Masuk kira semula rosotnilai													
Pindahan daripada													
pelaburan hartanah													
Pindahan daripada aset tak ketara													
Pindahan kepada aset-aset lain													
Pindahan daripada/(kepada)													
geran kerajaan													
Pengelasan semula													
Pelupusan													
Hapuskira													
38													
Pada 31 Disember 2023													
Susut nilai terkumpul													
Kerugian kemerosotan terkumpul													
162													
138,338													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,751													
Pada 31 Disember 2022													
Susut nilai terkumpul													
Kerugian kemerosotan terkumpul													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,962													
194													
319,072													
302													
889,589													
162													
138,176													
1,987													
7,733													
281,926													
1,827													
124,410													
13,9													

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

12. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (Sambungan)

BANK	Komponen utama				Loji dan peralatan		Kenderaan bermotor				Pengubahsuaian				
	Nota	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Lif RM'000	Penyaman udara		Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Perabot dan kelengkapan RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Kerja dalam proses RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Jumlah RM'000
KOS															
Pada 1 Januari 2022															
Tambahan		13,451	348,942	7,343	10,383	319,191	1,790	134,326	21,414	388	77,509	322,095	302		1,257,134
Pindahan kepada aset-aset lain		-	-	-	1,900	24,021	127	4,561	1,168	528	12,661	2,006	-		46,972
Pengelasan semula		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(273)	-		(273)
Pelupusan		-	-	-	-	61,747	(13)	1,418	-	-	(76,849)	13,697	-		-
Hapuskira	38	-	-	-	-	(22,794)	(3)	(3,498)	(1,971)	(243)	-	(1,510)	-		(1,971)
Pelarasan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	-		(170)
Pada 31 Disember 2022/															
Pada 1 Januari 2023															
Tambahan		13,451	348,942	7,343	12,283	382,165	1,901	136,807	20,368	916	13,321	335,845	302		1,273,644
Pindahan daripada pelaburan hartanah		-	-	38	-	25,127	304	5,880	442	287	23,676	2,595	-		58,349
Pindahan daripada aset tak ketara	14	-	6,319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		6,319
Pindahan kepada aset-aset lain	16	-	-	-	-	2,168	-	17	-	-	-	-	-		2,185
Pindahan (kepada)/daripada geran kerajaan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(389)	-		(389)
Pengelasan semula		-	-	-	-	(28)	28	-	-	-	-	-	-		-
Pelupusan		-	-	-	-	674	(13)	2,487	-	-	(1,440)	(1,708)	-		(767)
Hapuskira	38	-	-	-	-	(21,754)	-	(4,223)	(107)	-	-	(3,878)	-		(29,962)
Pada 31 Disember 2023															
		13,451	355,261	7,381	12,283	388,352	2,220	140,968	19,936	1,203	35,557	332,465	302		1,309,379

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

12. HARTANAH, LOJI DAN PERALATAN (Sambungan)

BANK													
SUSUT NILAI DAN KERUGIAN ROSOT/NILAI TERKUMPUL													
Nota	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Komponen utama			Loji dan peralatan		Perabot dan kelengkapan		Kenderaan bermotor		Pengubahsuaian	
			Lif RM'000	Penyamaan udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000		Sumber geran RM'000
Pada 1 Januari 2022													
	-	123,142	1,535	7,108	249,220	1,761	112,794	15,352	19	-	292,720	302	803,953
	-	4,072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,072
38	-	127,214	1,535	7,108	249,220	1,761	112,794	15,352	19	-	292,720	302	808,025
	-	6,985	225	284	29,102	29	8,996	637	56	-	15,365	-	61,679
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43)	-	(43)
	-	-	-	-	22	(13)	778	-	-	-	(787)	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	(1,701)	-	-	-	-	(1,701)
38	-	-	-	-	(22,340)	(3)	(3,399)	(211)	-	-	(1,493)	-	(27,446)
Pada 31 Disember 2022/ Pada 1 Januari 2023													
	-	130,127	1,760	7,392	256,004	1,774	119,169	14,077	75	-	305,762	302	836,442
	-	4,072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,072
38	-	134,199	1,760	7,392	256,004	1,774	119,169	14,077	75	-	305,762	302	840,514
38	-	7,111 (3,910)	227	341	36,594	70	6,772	613	119	-	9,963	-	61,810 (3,910)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	-	416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	416
16	-	-	-	-	480	-	3	-	-	-	-	-	483
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)
	-	-	-	-	4	(4)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	29	(13)	700	(649)	-	-	(716)	-	(649)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
38	-	-	-	-	(20,439)	-	(4,147)	(87)	-	-	(3,868)	-	(28,541)
Pada 31 Disember 2023													
	-	137,654	1,987	7,733	272,672	1,827	122,497	13,954	194	-	311,064	302	869,884
	-	162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162
	-	137,816	1,987	7,733	272,672	1,827	122,497	13,954	194	-	311,064	302	870,046
BANK													
SUSUT NILAI DAN KERUGIAN ROSOT/NILAI TERKUMPUL													
Nota	Tanah RM'000	Bangunan RM'000	Komponen utama			Loji dan peralatan		Perabot dan kelengkapan		Kenderaan bermotor		Pengubahsuaian	
			Lif RM'000	Penyamaan udara RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000	Sumber geran RM'000	Sumber Bank RM'000		Sumber geran RM'000
Pada 31 Disember 2022													
	13,451	214,743	5,583	4,891	126,161	127	17,638	6,291	841	13,321	30,083	-	433,130
Pada 31 Disember 2023													
	13,451	217,445	5,394	4,550	115,680	393	18,471	5,982	1,009	35,557	21,401	-	439,333

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

13. HAK PENGGUNAAN ASET

KUMPULAN	Nota	Bangunan RM'000	Ruang ATM RM'000	Jumlah RM'000
KOS				
Pada 1 Januari 2022		204,325	1,936	206,261
Tambahan		42,505	680	43,185
Penyahtikrafan		(45,840)	(647)	(46,487)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		200,990	1,969	202,959
Tambahan		35,007	523	35,530
Penyahtikrafan		(38,011)	(518)	(38,529)
Pada 31 Disember 2023		197,986	1,974	199,960
SUSUTNILAI TERKUMPUL				
Pada 1 Januari 2022		48,352	471	48,823
Caj tahun semasa	38	25,993	365	26,358
Penyahtikrafan		(22,249)	(326)	(22,575)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		52,096	510	52,606
Caj tahun semasa	38	25,453	356	25,809
Penyahtikrafan		(18,841)	(301)	(19,142)
Pada 31 Disember 2023		58,708	565	59,273
AMAUN DIBAWA				
Pada 31 Disember 2022		148,894	1,459	150,353
Pada 31 Disember 2023		139,278	1,409	140,687
BANK				
KOS				
Pada 1 Januari 2022		115,705	1,936	117,641
Tambahan		42,322	680	43,002
Penyahtikrafan		(45,519)	(647)	(46,166)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		112,508	1,969	114,477
Tambahan		35,007	523	35,530
Penyahtikrafan		(38,010)	(518)	(38,528)
Pada 31 Disember 2023		109,505	1,974	111,479
SUSUTNILAI TERKUMPUL				
Pada 1 Januari 2022		29,578	471	30,049
Caj tahun semasa	38	20,016	365	20,381
Penyahtikrafan		(22,834)	(326)	(23,160)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		26,760	510	27,270
Caj tahun semasa	38	19,746	356	20,102
Penyahtikrafan		(18,841)	(301)	(19,142)
Pada 31 Disember 2023		27,665	565	28,230
AMAUN DIBAWA				
Pada 31 Disember 2022		85,748	1,459	87,207
Pada 31 Disember 2023		81,840	1,409	83,249

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

13. HAK PENGGUNAAN ASET (Sambungan)

(a) Pilihan lanjutan

Bagi pajakan bangunan, Kumpulan dan Bank melaksanakan pilihan lanjutan satu tahun sebelum berakhirnya tempoh kontrak yang tidak boleh dibatalkan. Jika boleh dipraktikkan, Kumpulan dan Bank akan memasukkan pilihan lanjutan dalam pajakan baru bagi memberi fleksibiliti kepada operasi. Pilihan lanjutan yang tersedia hanya boleh dilaksanakan oleh Kumpulan dan Bank dan bukan pemberi pajak. Kumpulan dan Bank menilai semula perubahan yang ketara dalam keadaan sama ada ia munasabah untuk menjalankan pilihan jika terdapat peristiwa signifikan atau perubahan signifikan dalam keadaan kawalannya.

(b) Keputusan dan andaian berhubung pajakan

Kumpulan dan Bank menilai pada permulaan pajakan dengan menggunakan andaian penting sama ada ianya munasabah untuk melaksanakan pilihan lanjutan. Entiti Kumpulan mengambilkira semua fakta dan keadaan termasuk amalan masa lalu dan apa-apa kos yang akan ditanggung untuk menukar aset jika pilihan untuk dilanjutkan tidak diambil, untuk membantu mereka menentukan tempoh pajakan.

Kumpulan dan Bank juga menerapkan pertimbangan dan andaian dalam menentukan kadar pinjaman tambahan bagi pajakan tersebut. Kumpulan entiti terlebih dahulu menentukan kadar pinjaman yang paling dekat sebelum menerapkan andaian penting untuk menentukan pelarasan yang diperlukan berdasarkan terma, keselamatan, nilai atau persekitaran ekonomi bagi pajakan tersebut.

14. PELABURAN HARTANAH

KUMPULAN/BANK

		— Komponen utama —			
		Tanah	Bangunan	Lif	Penyaman udara
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
		Nota			Jumlah
					RM'000
KOS					
Pada 1 Januari 2022					
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		9,369	59,106	446	1,237
Tambahan		—	—	20	—
Pindahan kepada hartanah, loji dan peralatan	12	—	(6,319)	—	—
Pindahan kepada bayaran pajakan prabayar	15	(1,134)	—	—	—
Pada 31 Disember 2023		8,235	52,787	466	1,237
SUSUT NILAI TERKUMPUL					
Pada 1 Januari 2022					
		396	6,198	32	1,102
Caj tahun semasa	38	111	1,182	15	60
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		507	7,380	47	1,162
Caj tahun semasa	38	98	1,056	16	59
Pindahan kepada harta, loji dan peralatan	12	—	(416)	—	—
Pindahan kepada bayaran pajakan prabayar	15	(49)	—	—	—
Pada 31 Disember 2023		556	8,020	63	1,221
AMAUN DIBAWA					
Pada 31 Disember 2022					
		8,862	51,726	399	75
Pada 31 Disember 2023		7,679	44,767	403	16
NILAI SAKSAMA					RM'000
Pada 31 Disember 2022					78,318
Pada 31 Disember 2023					72,672

* Tanah dan bangunan Kumpulan dan Bank telah dinilai semula pada asas nilai pasaran terbuka pada 23 Februari 2023 dan 2 Mac 2023 berdasarkan Penilaian Profesional. Bank akan melaksanakan penilaian sekurang-kurangnya setiap 3 tahun.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

14. PELABURAN HARTANAH (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Berikut diiktiraf dalam untung atau rugi berkaitan dengan pelaburan hartanah:		
Pendapatan sewa	2,369	2,287
Perbelanjaan operasi langsung	(996)	(1,062)

Maklumat Nilai Saksama

Nilai saksama pelaburan hartanah dikategorikan seperti berikut:

KUMPULAN/BANK	Tahap 3 RM'000
Pada 31 Disember 2022	
Tanah dan bangunan	78,318
Pada 31 Disember 2023	
Tanah dan bangunan	72,672

Tahap 3 nilai saksama

Tahap 3 nilai saksama pelaburan hartanah ditentukan oleh pihak luar, penilai hartanah bebas, yang mempunyai kelayakan yang sesuai serta diiktiraf oleh pihak yang professional dan mempunyai pengalaman terkini dalam lokasi dan kategori hartanah yang dinilai. Perubahan dalam tahap 3 nilai saksama telah dianalisis oleh pihak pengurusan pada setiap tahun manakala laporan penilaian hanya diperolehi sekurang-kurangnya setiap 3 tahun daripada syarikat penilaian berdasarkan polisi Kumpulan dan Bank.

Pelaburan hartanah diukur menggunakan model kos, di mana ia disusut nilaikan berdasarkan keadaan fizikal dan usia hartanah.

15. BAYARAN PAJAKAN PRABAYAR

KUMPULAN	Nota	Tanah pegangan pajak RM'000	Jumlah RM'000
KOS			
Pada 1 Januari 2022/ Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		115,657	115,657
Pindahan daripada pelaburan hartanah	14	1,134	1,134
Pada 31 Disember 2022		116,791	116,791
PELUNASAN TERKUMPUL			
Pada 1 Januari 2022		28,760	28,760
Caj tahun semasa	38	1,246	1,246
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		30,006	30,006
Caj tahun semasa	38	1,259	1,259
Pindahan daripada pelaburan hartanah	14	49	49
Pada 31 Disember 2023		31,314	31,314
AMAUN DIBAWA			
Pada 31 Disember 2022		85,651	85,651
Pada 31 Disember 2023		85,477	85,477

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

15. BAYARAN PAJAKAN PRABAYAR (Sambungan)

BANK

	Nota	Tanah pegangan pajak RM'000	Jumlah RM'000
KOS			
Pada 1 Januari 2022/Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		114,137	114,137
Pindahan daripada pelaburan hartanah	14	1,134	1,134
Pada 31 Disember 2023		115,271	115,271
PELUNASAN TERKUMPUL			
Pada 1 Januari 2022		28,708	28,708
Caj tahun semasa	38	1,229	1,229
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		29,937	29,937
Caj tahun semasa	38	1,242	1,242
Pindahan daripada pelaburan hartanah	14	49	49
Pada 31 Disember 2023		31,228	31,228
AMAUN DIBAWA			
Pada 31 Disember 2022		84,200	84,200
Pada 31 Disember 2023		84,043	84,043

Tempoh pajakan belum luput bagi tanah pegangan pajak adalah seperti berikut:

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Tanah pajakan dengan tempoh pajakan belum luput kurang daripada 50 tahun	28	30	28	30
Tanah pajakan dengan tempoh pajakan belum luput lebih daripada 50 tahun	85,449	85,621	84,015	84,170
	85,477	85,651	84,043	84,200

16. ASET TAK KETARA

KUMPULAN

	Nota	Modal kerja dalam proses RM'000	Lesen dan perisian komputer		Jumlah RM'000
		Bank RM'000	Geran RM'000		
KOS					
Pada 1 Januari 2022		63,734	458,225	13,844	535,803
Tambahan		39,920	15,080	—	55,000
Pengelasan semula		(32,652)	32,652	—	—
Pelupusan		—	—	—	—
Hapuskira	38	—	(1,572)	—	(1,572)
Pelarasan		(1,867)	—	—	(1,867)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		69,135	504,385	13,844	587,364
Tambahan		50,132	28,892	—	79,024
Pindahan kepada harta, loji dan peralatan	12	—	(2,185)	—	(2,185)
Pengelasan semula		(33,504)	33,504	—	—
Hapuskira	38	—	(239)	—	(239)
Pelarasan		(2,509)	—	—	(2,509)
Pada 31 Disember 2023		83,254	564,357	13,844	661,455

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

16. ASET TAK KETARA (Sambungan)

KUMPULAN

	Nota	Modal kerja dalam proses RM'000	Lesen dan perisian komputer Bank RM'000	Geran RM'000	Jumlah RM'000
PELUNASAN TERKUMPUL					
Pada 1 Januari 2022		—	278,659	13,844	292,503
Pelunasan tahun semasa	38	—	47,515	—	47,515
Pelupusan		—	—	—	—
Hapuskira	38	—	(1,173)	—	(1,173)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		—	325,001	13,844	338,845
Pelunasan tahun semasa	38	—	48,088	—	48,088
Pindahan kepada harta, loji dan peralatan	12	—	(483)	—	(483)
Hapuskira	38	—	(101)	—	(101)
Pada 31 Disember 2023		—	372,505	13,844	386,349
AMAUN DIBAWA					
Pada 31 Disember 2022		69,135	179,384	—	248,519
Pada 31 Disember 2023		83,254	191,852	—	275,106

BANK

	Nota	Modal kerja dalam proses RM'000	Lesen dan perisian komputer Bank RM'000	Geran RM'000	Jumlah RM'000
KOS					
Pada 1 Januari 2022		19,255	312,759	13,844	345,858
Tambahan		16,314	14,605	—	30,919
Pengelasan semula		(11,352)	11,352	—	—
Hapuskira	38	—	(153)	—	(153)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		24,217	338,563	13,844	376,624
Tambahan		16,321	28,886	—	45,207
Pindahan kepada harta, loji dan peralatan	12	—	(2,185)	—	(2,185)
Pengelasan semula		(3,888)	3,888	—	—
Hapuskira	38	—	(27)	—	(27)
Pada 31 Disember 2023		36,650	369,125	13,844	419,619
PELUNASAN TERKUMPUL					
Pada 1 Januari 2022		—	235,223	13,844	249,067
Pelunasan tahun semasa	38	—	32,492	—	32,492
Hapuskira	38	—	(153)	—	(153)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023		—	267,562	13,844	281,406
Pelunasan tahun semasa	38	—	29,726	—	29,726
Pindahan kepada harta, loji dan peralatan	12	—	(483)	—	(483)
Hapuskira	38	—	(27)	—	(27)
Pada 31 Disember 2023		—	296,778	13,844	310,622
AMAUN DIBAWA					
Pada 31 Disember 2022		24,217	71,001	—	95,218
Pada 31 Disember 2023		36,650	72,347	—	108,997

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

17. DEPOSIT DARIPADA PELANGGAN

(a) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Deposit simpanan	11,585,137	12,403,577	11,585,137	12,403,577
Deposit tetap	17,452,324	14,088,084	17,597,578	14,092,684
Deposit lain	1,609,136	1,278,350	1,609,136	1,278,350
	30,646,597	27,770,011	30,791,851	27,774,611

(b) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Kerajaan dan badan-badan berkanun	6,507,285	6,428,189	6,507,285	6,428,189
Perusahaan-perusahaan perniagaan	9,308,900	6,639,827	9,454,154	6,644,427
Individu	14,819,765	14,684,625	14,819,765	14,684,625
Lain-lain	10,647	17,370	10,647	17,370
	30,646,597	27,770,011	30,791,851	27,774,611

(c) Struktur kematangan deposit tetap

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Matang dalam tempoh enam bulan	14,877,521	12,383,116	15,022,775	12,387,716
Matang melebihi enam bulan hingga satu tahun	2,524,567	1,634,921	2,524,567	1,634,921
Matang melebihi satu tahun hingga tiga tahun	39,940	48,481	39,940	48,481
Matang melebihi tiga tahun hingga lima tahun	10,296	21,566	10,296	21,566
	17,452,324	14,088,084	17,597,578	14,092,684

18. AKAUN PELABURAN OLEH PELANGGAN

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Akaun pelaburan tanpa had - Sijil Simpanan Premium	3,651,938	3,711,466

Sijil Simpanan Premium ("SSP") yang ditawarkan oleh Kumpulan dan Bank diklasifikasikan sebagai akaun pelaburan dalam mengikut DFIA. SSP ialah akaun pelaburan tanpa had dan berstruktur menggunakan kontrak *Mudarabah* yang membolehkan Kumpulan dan Bank menggabungkan ciri-ciri cabutan bertuah kepada pelabur. Pelaburan prinsipal oleh pelabur dijamin oleh Kerajaan Malaysia.

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

19. DEPOSIT DAN PENEMPATAN OLEH BANK DAN INSTITUSI KEWANGAN LAIN

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Bank berlesen	1,226,662	860,058
Institusi-institusi kewangan lain	4,247,357	6,033,021
	5,474,019	6,893,079

Struktur kematangan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh enam bulan	5,173,969	6,705,088
Matang melebihi enam bulan hingga satu tahun	300,050	187,991
	5,474,019	6,893,079

20. SUKUK

	KUMPULAN		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Nota jangka sederhana Islamik	803,614	754,577	754,614	754,577

Kumpulan dan Bank telah menubuhkan 'Program Sukuk Wakalah' yang berdasarkan prinsip syariah Wakalah Bi Al-Istithmar bernilai RM3.5 bilion. Penerbitan tranche pertama bagi program tersebut adalah pada Oktober 2021 sebanyak RM750 juta. Hasil daripada terbitan sukuk akan digunakan oleh Kumpulan dan Bank untuk aktiviti pembiayaan patuh Syariah dan untuk tujuan modal kerja. Butiran terbitan:

	Tarikh Terbitan
RM150,000,000 2.93% matang pada 21 Oktober 2024	21 Oktober 2021
RM250,000,000 3.47% matang pada 21 Oktober 2026	21 Oktober 2021
RM350,000,000 3.89% matang pada 20 Oktober 2028	21 Oktober 2021

Pada 29 Disember 2023, anak syarikat, Prudential BSN Takaful Berhad menerbitkan nilai nominal RM100,000,000 di bawah nota jangka sederhana Islamik subordinat bernilai RM300,000,000 ("T2 SUKUK WAKALAH"). Objektif program ini adalah untuk membolehkan pengeluaran modal Tahap 2 dari semasa ke semasa, untuk tujuan modal kerja dan korporat. Program ini dibangunkan mengikut keperluan yang dinyatakan dalam Rangka Kerja Modal Berasaskan Risiko untuk Pengendali Takaful diterbitkan oleh BNM, dan sekuriti yang diterbitkan di bawah program ini layak untuk diiktiraf sebagai Modal Tahap 2 bagi tujuan pengiraan nisbah kecukupan modal. Program sukuk subordinat adalah berterusan.

Setiap terbitan Sukuk Subordinat Tahap 2 di bawah program ini hendaklah mempunyai tempoh sekurang-kurangnya sepuluh (10) tahun dari tarikh terbitan, dan boleh dipanggil pada mana-mana tarikh pembayaran keuntungan selepas tempoh minimum lima (5) tahun dari tarikh terbitan setiap tranche. Tranche pertama diterbitkan dengan kadar keuntungan 4.57% setahun yang dibayar setiap setengah tahun secara tertunggak.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

20. SUKUK (Sambungan)

(a) Struktur kematangan nota jangka sederhana Islamik

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	155,017	—	155,017	—
Matang melebihi satu tahun hingga tiga tahun	249,832	150,915	249,832	150,915
Matang melebihi tiga tahun hingga lima tahun	349,765	251,526	349,765	251,526
Matang melebihi lima tahun	49,000	352,136	—	352,136
	803,614	754,577	754,614	754,577

21. KEWAJIPAN REKURSA KE ATAS PEMBIAYAAN DIJUAL KEPADA CAGAMAS

Ini mewakili hasil yang diterima daripada pembiayaan perumahan yang dijual terus kepada Cagamas Berhad dengan rekursu kepada Kumpulan dan Bank. Di bawah perjanjian ini, Kumpulan dan Bank bertanggungjawab untuk mentadbir pembiayaan bagi pihak Cagamas Berhad dan menggantikan mana-mana pembiayaan yang dianggap terjejas berdasarkan kriteria berhemat yang ditetapkan oleh Cagamas Berhad.

Obligasi rekursu ke atas pembiayaan yang dijual kepada Cagamas dinyatakan pada kos terlunas untuk tujuan modal kerja dan perbelanjaan korporat.

22. PENDAPATAN TERTUNDA

	Pembelian aset RM'000	Pinjaman, pendahuluan dan pembayaran RM'000	Dana BNM dengan kadar % RM'000	Jumlah RM'000
Geran Kerajaan:				
KOS				
Pada 1 Januari 2022	103,200	1,384,000	6,357	1,493,557
Geran diterima daripada Kerajaan	—	501,470	—	501,470
Geran terhutang daripada Kerajaan	—	108,140	—	108,140
Geran daripada pinjaman institusi	—	—	4	4
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023	103,200	1,993,610	6,361	2,103,171
Geran diterima daripada Kerajaan	966	—	—	966
Geran terhutang daripada Kerajaan	—	(93,036)	—	(93,036)
Geran daripada pinjaman institusi	—	—	(2,701)	(2,701)
Pada 31 Disember 2023	104,166	1,900,574	3,660	2,008,400
PELUNASAN TERKUMPUL				
Pada 1 Januari 2022	96,195	20,165	1,014	117,374
Penggunaan	2,070	4,107	534	6,711
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023	98,265	24,272	1,548	124,085
Penggunaan	2,261	919	65	3,245
Pada 31 Disember 2023	100,526	25,191	1,613	127,330
AMAUN DIBAWA				
Pada 31 Disember 2022	4,935	1,969,338	4,813	1,979,086
Pada 31 Disember 2023	3,640	1,875,383	2,047	1,881,070

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

22. PENDAPATAN TERTUNDA (Sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2023

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Jumlah Diterima/ Terhutang RM'000	Penggunaan/ Hapuskira RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Pinjaman/ Pembiayaan RM'000	Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)	Amaun Pengeluaran RM'000
PEMBELIAN ASET:										
Geran Pembangunan Rancangan Malaysia Ke 9	Untuk membiayai penambahbaikan infrastruktur teknologi maklumat Bank	KK	6 Oktober 2008 & 24 Disember 2014	Tiada	95,600	(95,600)	-	-	Tiada	-
Cawangan Bank Bergerak Fund	Untuk menyediakan perkhidmatan dan kemudahan perbankan terbaik kepada pelanggan kami di seluruh negara terutamanya di kawasan luar bandar	KK	9 Mac 2021 & 9 Mac 2022	Ejen bagi Kerajaan	8,566	(4,926)	3,640	-	Tiada	-
Jumlah Pembeilan Aset:					104,166	(100,526)	3,640	-		
PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN:										
Dana Kreatif Industri**	Untuk memberi pinjaman bagi pengeluaran, pemerolehan aset dan aktiviti-aktiviti lain yang berkaitan dengan pengkomersialan industri kreatif. Kerajaan mengenakan caj kewangan 1% setahun ke atas pendapatan faedah yang diperolehi daripada pinjaman Dana ini	KK	13 Januari 2010	Ejen bagi Kerajaan	100,000	(12,820)	87,180	58,300	41	173,200
Dana Skim Perkampungan Baru Cina**	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman peribadi untuk bayaran premium tanah	KPKT	28 Jun 2011, 12 April 2012, 27 Februari 2014, 29 April 2016, 8 Februari 2018, 28 Februari 2019, 12 Februari 2020 & 9 Jun 2022	Ejen bagi Kerajaan	169,939	(9,689)	160,250	15,600	1,185	298,928
Dana Skim Perumahan Pekerja Estet	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman perumahan pekerja estet	KK	24 Ogos 2011 & 6 April 2012	Ejen bagi Kerajaan	50,000	-	50,000	20,948	275	25,410
Jumlah Kecil Pinjaman, Pendahuluan dan Pembiayaan:					319,939	(22,509)	297,430	94,848		497,538

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

22. PENDAPATAN TERTUNDA (Sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2023

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Jumlah		Baki			
					Diterima/ Terhutang RM'000	Penggunaan/ Hapuskira RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Pinjaman/ Pembiayaan RM'000	Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)	Amaun Pengeluaran RM'000
PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN: (Sambungan)										
Jumlah Kecil Pinjaman, Pendahuluan dan Pembiayaan:					319,939	(22,509)	297,430	94,848		497,538
Dana Skim Perniagaan Usahawan Kecil Komuniti Cina	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan usahawan kecil	KK	29 Mei 2019 & 3 Februari 2020	Ejen bagi Kerajaan	150,000	-	150,000	50,589	3,962	145,551
Dana Skim Pinjaja Kecil Cina	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaja kecil	KK	29 Mei 2019	Ejen bagi Kerajaan	5,000	-	5,000	132	41	560
Dana Skim Kredit Mikro Pakej Rangsangan Ekonomi****	Untuk membantu sektor terjejas oleh wabak COVID-19 yang merebak serta menjadi pemangkin pertumbuhan ekonomi	KK	25 Mac 2020, 24 Jun 2020, 25 Jun 2020, 10 Julai 2020, 19 Januari 2021 & 23 September 2022	Ejen bagi Kerajaan	838,931	-	838,931	611,118	34,769	1,090,503
Dana Micro Cents	Untuk menyediakan pembiayaan PKS	KK	12 Jun 2021	Ejen bagi Kerajaan	90,000	-	90,000	58,065	2,944	90,000
Dana MyRinggit-I Banjir*****	Menyediakan pembiayaan untuk individu yang terjejas akibat banjir Disember 2021 yang memberi kesan kepada beberapa negeri di seluruh Malaysia	KK	30 Disember 2021 18 Januari 2022 & 29 April 2022	Ejen bagi Kerajaan	245,104	(2,682)	242,422	245,104	33,921	335,424
Dana Pinjaja Kasih*****	Untuk menyediakan kemudahan pinjaman mikro untuk membantu pinjaja dan peniaga mikro mengembangkan dan menambah baik perniagaan mereka	KK	9 November 2023	Ejen bagi Kerajaan	142,500	-	142,500	385,575	12,111	379,959
Dana Mikro Semarak*****	Untuk menyediakan kemudahan pembiayaan untuk PKS yang terjejas sepanjang Pelan Pemulihan Nasional	KK	9 November 2023	Ejen bagi Kerajaan	109,100	-	109,100	500,150	18,455	546,472
Jumlah Besar Pinjaman, Pendahuluan dan Pembiayaan:					1,900,574	(25,191)	1,875,383	1,945,581		3,086,007

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

22. PENDAPATAN TERTUNDA (Sambungan)

KUMPULAN/BANK

Pada 31 Disember 2023

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Jumlah		Baki		Amaun Pengeluaran RM'000	
					Diterima/ Terhutang RM'000	Penggunaan/ Hapuskira RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Pinjaman/ Pembiayaan RM'000		Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)
DANA BNM DENGAN KADAR 0%:										
Dana Bantuan Khas*****	Untuk menyediakan kemudahan pembiayaan kepada PKS yang terjejas oleh wabak COVID-19	BNM	16 Jun 2020, 17 Jun 2020 & 6 Oktober 2020	Ejen bagi Kerajaan	258	(140)	118	2,201	25	4,740
Dana Penjana Pelancongan*****	Untuk menyediakan kemudahan pembiayaan untuk PKS di sektor pelancongan yang terjejas oleh wabak COVID-19	BNM	11 September 2020	Ejen bagi Regulatori	3,320	(1,460)	1,860	598	28	906
Kemudahan Bantuan dan Pemulihan Sasaran ("TRRF")*****	Untuk memberikan bantuan dan sokongan pemulihan untuk PKS dalam sektor perkhidmatan yang terjejas oleh pengenalan semula langkah-langkah pembendungan COVID-19	BNM	26 Januari 2021 & 20 April 2023	Ejen bagi Regulatori	78	(13)	65	1,217	47	1,824
Dana Bantuan Bencana*****	Untuk menyediakan bantuan dan sokongan pemulihan untuk PKS dalam sektor perkhidmatan yang terjejas akibat banjir Disember 2021	BNM	15 Jun 2022 & 24 Jun 2022	Ejen bagi Regulatori	4	-	4	61	3	70
Jumlah dana BNM dengan kadar 0%:					3,660	(1,613)	2,047	4,077		7,540
Jumlah pendapatan tertunda:					2,008,400	(127,330)	1,881,070	1,949,658		3,093,547

* Kementerian Kewangan (KK), Kementerian Perumahan dan Kerajaan Tempatan (KPKT) dan Bank Negara Malaysia (BNM)

** Ini adalah pinjaman pusingan. Sebarang kutipan daripada pelanggan akan digunakan untuk membiayai permohonan pinjaman baharu.

*** Sejumlah RM250 juta daripada Mikro Kredit Prihatin telah digunakan semula kepada skim lain.

**** Jumlah perlindungan adalah 15% untuk Dana Penjaja Kasih dan 20% untuk Dana Mikro Semarak.

***** Terdapat jumlah terhutang daripada Kerajaan sebanyak RM15.10 juta pada 31 Disember 2023 (rujuk Nota 9).

***** Jumlah tersebut mewakili manfaat yang diperoleh daripada elemen faedah pasaran di bawah bagi pinjaman/pembiayaan yang diperoleh daripada BNM seperti yang dinyatakan dalam Nota 2(i).

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

22. PENDAPATAN TERTUNDA (Sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2022

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Jumlah Diterima/ Terhutang		Penggunaan/ Hapuskira		Amaun Dibawa		Pinjaman/ Pembiayaan		Pencapaian Semasa		Amaun Pengeluaran
					RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	(Bil. Akaun)	RM'000			
PEMBELIAN ASET:															
Geran Pembangunan Rancangan Malaysia Ke 9	Untuk membiayai penambahbaikan infrastruktur teknologi maklumat Bank	KK	6 Oktober 2008 & 24 Disember 2014	Tiada	95,600	(95,600)	–	–	–	–	–	–	Tiada	–	–
Cawangan Bank Bergerak Fund	Untuk menyediakan perkhidmatan dan kemudahan perbankan terbaik kepada pelanggan kami di seluruh negara terutamanya di kawasan luar bandar	KK	9 Mac 2021 & 9 Mac 2022	Ejen bagi Kerajaan	7,600	(2,665)	4,935	–	–	–	–	–	Tiada	–	–
Jumlah Pembelian Aset:					103,200	(98,265)	4,935	–	–	–	–	–	–	–	–
PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN:															
Dana Kreatif Industri***	Untuk memberi pinjaman bagi pengeluaran, pemerolehan aset dan aktiviti-aktiviti lain yang berkaitan dengan pengkomersialan industri kreatif. Kerajaan mengenakan caj kewangan 1% setahun ke atas pendapatan faedah yang diperolehi daripada pinjaman Dana ini	KK	13 Januari 2010	Ejen bagi Kerajaan	100,000	(12,820)	87,180	–	–	–	57,956	41	–	–	207,200
Dana Skim Perkampungan Baru Cina**	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman peribadi untuk bayaran premium tanah	KPKT	28 Jun 2011, 12 April 2012, 27 Februari 2014, 29 April 2016, 8 Februari 2018, 28 Februari 2019, 12 Februari 2020 & 9 Jun 2022	Ejen bagi Kerajaan	169,939	(8,770)	161,169	–	–	–	17,245	1,778	–	–	311,551
Dana Skim Perumahan Pekerja Estet	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan pinjaman perumahan pekerja estet	KK	24 Ogos 2011 & 6 April 2012	Ejen bagi Kerajaan	50,000	–	50,000	–	–	–	21,562	147	–	–	28,342
Jumlah Kecil Pinjaman, Pendahuluan dan Pembiayaan:					319,939	(21,590)	298,349	–	–	–	96,763	–	–	–	547,093

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

22. PENDAPATAN TERTUNDA (Sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2022

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Jumlah		Penggunaan/		Amaun		Baki		Amaun	Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)	Amaun Pengeluaran RM'000	
					Diterima/ Terhutang RM'000	Hapuskira RM'000	Dibawa RM'000	Pinjaman/ Pembiayaan RM'000								
PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN: (Sambungan)																
Jumlah Kecil Pinjaman, Pendahuluan dan Pembiayaan:																
Dana Skim Perniagaan Usaha Kecil Komuniti Cina	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan usahawan kecil	KK	29 Mei 2019 & 3 Februari 2020	Ejen bagi Kerajaan	319,939	(21,590)	298,349	–	150,000		96,763	3,577			547,093	
Dana Skim Pinjaja Kecil Cina	Untuk menyediakan sebahagian daripada pembiayaan penjaja kecil	KK	29 Mei 2019	Ejen bagi Kerajaan	5,000	–	5,000				250	47			645	
Dana Skim Kredit Mikro Pakej Rangsangan Ekonomi****	Untuk membantu sektor terjejas oleh wabak COVID-19 yang merembak serta menjadi pemangkin pertumbuhan ekonomi	KK	25 Mac 2020, 24 Jun 2020, 25 Jun 2020, 10 Julai 2020, 19 Januari 2021 & 23 September 2022	Ejen bagi Kerajaan	1,090,531	–	1,090,531				813,724	35,665			1,138,771	
Dana Micro Cents	Untuk menyediakan pembiayaan PKS	KK	12 Jun 2021	Ejen bagi Kerajaan	90,000	–	90,000				75,097	3,002			97,034	
Dana MyRinggit-I Banjir*****	Menyediakan pembiayaan untuk individu yang terjejas akibat banjir Disember 2021 yang memberi kesan kepada beberapa negeri di seluruh Malaysia	KK	30 Disember 2021 18 Januari 2022 & 29 April 2022	Ejen bagi Kerajaan	338,140	(2,682)	335,458				308,130	34,409			335,424	
Jumlah Besar Pinjaman, Pendahuluan dan Pembiayaan:																
					1,993,610	(24,272)	1,969,338				1,365,517				2,256,218	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

22. PENDAPATAN TERTUNDA (Sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2022

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Jumlah		Penggunaan/		Amaun Dibawa	Baki		Amaun Pengeluaran
					Diterima/ Terhutang	Hapuskira	Pembiayaan	Pencapaian Semasa				
DANA BNM DENGAN KADAR 0%:												
Dana Bantuan Khas****	Untuk menyediakan kemudahan pembiayaan kepada PKS yang terjejas oleh wabak COVID-19	BNM	16 Jun 2020, 17 Jun 2020 & 6 Oktober 2020	Ejen bagi Kerajaan	258	(93)	165			3,117	26	4,740
Dana Penjana Pelancongan*****	Untuk menyediakan kemudahan pembiayaan untuk PKS di sektor pelancongan yang terjejas oleh wabak COVID-19	BNM	11 September 2020	Ejen bagi Regulatori	3,320	(968)	2,352			723	28	866
Kemudahan Bantuan dan Pemulihan Sasaran ("TRRF")*****	Untuk memberikan bantuan dan sokongan pemulihan untuk PKS dalam sektor perkhidmatan yang terjejas oleh pengenalan semula langkah-langkah pembendungan COVID-19	BNM	26 Januari 2021	Ejen bagi Regulatori	2,779	(487)	2,292			1,541	47	1,824
Dana Bantuan Bencana*****	Untuk menyediakan bantuan dan sokongan pemulihan untuk PKS dalam sektor perkhidmatan yang terjejas akibat banjir Disember 2021	BNM	15 Jun 2022 & 24 Jun 2022	Ejen bagi Regulatori	4	-	4			70	3	70
Jumlah dana BNM dengan kadar 0%:					6,361	(1,548)	4,813			5,451		7,500
Jumlah pendapatan tertunda:					2,103,171	(124,085)	1,979,086			1,370,968		2,263,718

* Kementerian Kewangan (KK), Kementerian Perumahan dan Kerajaan Tempatan (KPKT) dan Bank Negara Malaysia (BNM)
** Ini adalah pinjaman pusingan. Sebarang kutipan daripada pelanggan akan digunakan untuk membiayai permohonan pinjaman baharu.
*** Terdapat jumlah terhutang daripada Kerajaan sebanyak RM108.14 juta pada 31 Disember 2022 (rujuk Nota 9).
**** Jumlah tersebut mewakili manfaat yang diperoleh daripada elemen faedah pasaran di bawah bagi pinjaman/pembiayaan yang diperoleh daripada BNM seperti yang dinyatakan dalam Nota 2(j).

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

23. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN

		KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000
	Nota		
Manfaat perubatan selepas perkhidmatan	23(a)	63,415	247,215
Manfaat persaraan gratuiti	23(b)	103,230	101,432
Manfaat persaraan cuti terkumpul	23(c)	18,583	17,657
		185,228	366,304

		KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000
	Nota		
Termasuk dalam untung atau rugi:	37		
Manfaat perubatan selepas perkhidmatan		(96,644)	10,053
Manfaat persaraan gratuiti		11,180	(4,278)
Manfaat persaraan cuti terkumpul		1,759	3,107
		(83,705)	8,882

		KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000
Termasuk dalam pendapatan komprehensif lain:			
Manfaat perubatan selepas perkhidmatan		31,136	—
Manfaat persaraan gratuiti		—	16,925
Manfaat persaraan cuti terkumpul		—	(1,008)
		31,136	15,917

(a) Manfaat perubatan selepas perkhidmatan

Kumpulan dan Bank mengendalikan skim manfaat perubatan selepas perkhidmatan yang tidak dibiayai untuk kakitangan yang layak. Kakitangan yang menyertai Bank sebelum 1 Julai 2003 dan semua pesara dari kumpulan tersebut layak untuk skim ini. Penilaian aktuari terkini telah dilaksanakan pada 27 Februari 2024.

Jumlah yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan ini telah ditentukan seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000
Nilai semasa obligasi manfaat yang tidak dibiayai	63,415	247,215

Pergerakan dalam nilai semasa obligasi manfaat tidak dibiayai adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000
Pada awal tahun	247,215	239,986
Kos perkhidmatan semasa	21	83
Kos faedah	10,236	9,970
Keuntungan aktuari	(31,136)	—
Manfaat dibayar		
Pembelian keluar	(52,924)	—
Tuntutan sebenar	(3,096)	(2,824)
Keuntungan atas penyelesaian	(106,901)	—
Pada akhir tahun	63,415	247,215

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

23. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (Sambungan)

(a) Manfaat perubatan selepas perkhidmatan (Sambungan)

Amaun diiktiraf dalam untung atau rugi adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Kos perkhidmatan semasa	21	83
Kos faedah	10,236	9,970
Keuntungan atas penyelesaian	(106,901)	—
Perbelanjaan manfaat bersih, termasuk dalam perbelanjaan kakitangan	(96,644)	10,053

Pengukuran semula yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Keuntungan/(kerugian) aktuari		
- kesan perubahan dalam andaian kewangan	4,094	—
- kesan perubahan dalam andaian demografi	(20,692)	—
- kesan pelarasan pengalaman	47,734	—
	31,136	—

Andaian aktuari:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Kadar diskaun		
Inflasi perubatan - pesakit dalam	5.5%	5.5%
Inflasi perubatan - pesakit luar	4.5%	4.5%
Kadar pengeluaran	4.0%	4.0%
Persaraan bagi yang tidak sihat	10.0%	10.0%
Umur persaraan	55 tahun	60 tahun

Andaian berkaitan kematian masa hadapan adalah selaras dengan pendekatan piawaian bagi Malaysia, berdasarkan *Malaysia Assured Lives 2011-2015* (Jadual M1115).

Analisis sensitiviti ke atas obligasi manfaat tidak dibiayai terhadap perubahan dalam andaian berlawanan prinsipal adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK			
	2023		2022	
	Sensitiviti		Sensitiviti	
	+0.5%	-0.5%	+1%	-1%
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Kesan perubahan dalam andaian kewangan:				
Kadar diskaun	(5,131)	5,782	(39,236)	50,365
Kadar inflasi perubatan	5,729	(5,135)	53,808	(42,376)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

23. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (Sambungan)

(b) Manfaat persaraan gratuiti

Kumpulan dan Bank mengendalikan skim manfaat persaraan gratuiti selepas perkhidmatan yang tidak dibiayai untuk kakitangan yang layak. Skim ini telah ditubuhkan berkuat kuasa pada 1 April 2013.

Di bawah skim tersebut, kakitangan yang layak berhak untuk mendapat pampasan semasa persaraan mereka berdasarkan gaji terakhir yang diterima dan tempoh perkhidmatan dengan Kumpulan dan Bank. Penilaian aktuari terkini telah dilaksanakan pada 23 Disember 2022.

Jumlah yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan ini telah ditentukan seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Nilai semasa obligasi manfaat yang tidak dibiayai	103,230	101,432

Pergerakan dalam nilai semasa obligasi manfaat tidak dibiayai adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Pada awal tahun	101,432	415,160
Kos perkhidmatan semasa	6,010	16,568
Kos faedah	5,170	13,316
Keuntungan aktuari	—	(16,925)
Manfaat dibayar	(9,382)	(292,525)
Keuntungan atas penyelesaian	—	(34,162)
Pada akhir tahun	103,230	101,432

Amaun diiktiraf dalam untung atau rugi adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Kos perkhidmatan semasa	6,010	16,568
Kos faedah	5,170	13,316
Keuntungan atas penyelesaian	—	(34,162)
Perbelanjaan manfaat bersih, termasuk dalam perbelanjaan kakitangan	11,180	(4,278)

Pengukuran semula yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Keuntungan aktuari		
- kesan perubahan dalam andaian kewangan	—	16,925

Andaian aktuari:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	%	%
Kadar diskaun	5.4	5.4
Kadar kenaikan gaji	4.0	4.0

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

23. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (Sambungan)

(b) Manfaat persaraan gratuti (Sambungan)

Analisis sensitiviti ke atas obligasi manfaat tidak dibiayai terhadap perubahan dalam andaian berwajaran prinsipal adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK			
	2023		2022	
	Sensitiviti		Sensitiviti	
	+1% RM'000	-1% RM'000	+1% RM'000	-1% RM'000
Kesan perubahan dalam andaian kewangan:				
Kadar diskaun	(7,835)	9,282	(7,631)	9,016
Kadar kenaikan gaji	10,821	(9,276)	9,504	(8,188)

(c) Manfaat persaraan cuti terkumpul

Kumpulan dan Bank mengendalikan skim manfaat persaraan cuti terkumpul tanpa biayaan untuk kakitangan yang layak. Di bawah skim ini, kakitangan Kumpulan dan Bank yang layak mendapat pampasan tunai berdasarkan cuti tahunan yang tidak digunakan yang terkumpul selepas persaraan mereka. Penilaian aktuari terkini telah dilaksanakan pada 23 Disember 2022.

Jumlah yang diiktiraf dalam penyata kedudukan kewangan ini telah ditentukan seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Nilai semasa obligasi manfaat yang tidak dibiayai	18,583	17,657

Pergerakan dalam nilai semasa obligasi manfaat yang tidak dibiayai adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Pada awal tahun	17,657	21,189
Kos perkhidmatan semasa	837	995
Kos faedah	922	835
Kerugian aktuari	—	1,008
Manfaat dibayar	(833)	(7,647)
Kerugian atas penyelesaian	—	1,277
Pada akhir tahun	18,583	17,657

Amaun diiktiraf dalam untung atau rugi adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Kos perkhidmatan semasa	837	995
Kos faedah	922	835
Kerugian atas penyelesaian	—	1,277
Perbelanjaan manfaat bersih, termasuk dalam perbelanjaan kakitangan	1,759	3,107

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

23. OBLIGASI MANFAAT PERSARAAN (Sambungan)

(c) Manfaat persaraan cuti terkumpul (Sambungan)

Pengukuran semula yang diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Kerugian aktuari		
- kesan perubahan dalam andaian kewangan	—	(1,008)

Andaian aktuari:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	%	%
Kadar diskaun	5.4	5.4
Kadar kenaikan gaji	4.0	4.0

Analisis sensitiviti ke atas obligasi manfaat tidak dibiayai terhadap perubahan dalam andaian berwajaran prinsipal adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK			
	2023		2022	
	Sensitiviti		Sensitiviti	
	+1%	-1%	+1%	-1%
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Kesan perubahan dalam andaian kewangan:				
Kadar diskaun	(1,376)	1,586	(1,373)	1,585
Kadar kenaikan gaji	1,863	(1,636)	1,670	(1,471)

24. PINJAMAN DARIPADA INSTITUSI

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Pinjaman daripada Bank Negara Malaysia	254,892	300,676

Kadar faedah bagi pinjaman daripada Bank Negara Malaysia antara 0% hingga 1.5% (2022: 0% to 1.5%) setahun.

25. LIABILITI PAJAKAN

	KUMPULAN		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Analisis kematangan:				
Tidak melebihi 1 tahun	27,279	27,219	19,732	20,085
Melebihi 1 tahun sehingga 5 tahun	94,786	96,653	64,530	66,677
Melebihi 5 tahun	48,755	57,455	2,710	3,730
	170,820	181,327	86,972	90,492
Tolak: Faedah yang belum diperolehi	(25,724)	(28,933)	(7,666)	(7,699)
	145,096	152,394	79,306	82,793

Kumpulan menggunakan kadar pinjaman tambahan ke atas liabiliti pajakan antara 3.10% hingga 6.40% (2022: 3.10% hingga 6.40%) setahun. Bank menggunakan kadar pinjaman tambahan ke atas liabiliti pajakan antara 3.48% hingga 4.50% (2022: 3.48% hingga 3.96%) setahun.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

25. LIABILITI PAJAKAN (Sambungan)

Jumlah yang diiktiraf dalam untung atau rugi:

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Pada awal tahun	152,394	157,548	82,793	83,048
Pengiktirafan liabiliti pajakan	35,170	42,865	35,170	42,651
Penyahtikrafan liabiliti pajakan	(21,130)	(25,743)	(21,130)	(25,066)
Kos kewangan atas liabiliti pajakan	6,493	6,522	3,335	3,159
Tolak: Pembayaran balik liabiliti pajakan	(27,831)	(28,798)	(20,862)	(20,999)
Pada akhir tahun	145,096	152,394	79,306	82,793

26. LIABILITI-LIABILITI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000
Faedah/Keuntungan perlu dibayar	203,925	96,103	203,925	96,103
Pelbagai sipiutang perlu dibayar	687,317	576,755	544,515	475,555
Akruan	155,694	130,090	146,859	130,090
Bayaran balik pinjaman terdahulu	378,694	387,102	378,694	387,102
Dividen ke atas SSP perlu dibayar	16,816	12,543	16,816	12,543
Elaun untuk rosotnilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan komitmen	1,490	8,587	1,490	8,587
	1,443,936	1,211,180	1,292,299	1,109,980

27. PERUNTUKAN UNTUK CUKAI DAN ZAKAT

Nota	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000
Pada awal tahun, dilaporkan sebelum ini:				
- cukai	(11,282)	88,479	(931)	89,474
- zakat	4,454	3,928	4,454	3,928
Kesan penggunaan awal MFRS17				
- cukai	—	6,716	—	—
Pada awal tahun, dinyatakan semula:				
- cukai	(11,282)	95,195	(931)	89,474
- zakat	4,454	3,928	4,454	3,928
Bayaran cukai dalam tahun semasa:				
- cukai	(112,681)	(161,221)	(95,304)	(124,729)
- zakat	(3,888)	(3,776)	(2,600)	(2,474)
Pindahan zakat kepada derma	(1,400)	—	(1,400)	—
Bayaran balik cukai	17,193	130	17,193	—
Terkurang/(Lebihan) peruntukan pada tahun sebelum	16,601	(6,629)	16,902	(2,144)
Peruntukan pada tahun semasa:				
- cukai	56,330	61,243	34,833	36,468
- zakat	4,288	4,302	3,000	3,000
Pada akhir tahun:				
- cukai	(33,839)	(11,282)	(27,307)	(931)
- zakat	3,454	4,454	3,454	4,454
Peruntukan untuk cukai dan zakat	(30,385)	(6,828)	(23,853)	3,523

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

28. ASET/(LIABILITI) CUKAI TERTUNDA

Aset dan liabiliti cukai tertunda diofset apabila terdapat undang-undang yang boleh dikuatkuasakan untuk mengofset aset cukai semasa terhadap liabiliti cukai semasa dan apabila cukai pendapatan tertunda berkait dengan pihak berkuasa yang sama dan Kumpulan dan Bank berhasrat untuk menyelesaikan aset cukai semasa dan liabiliti cukai semasa secara bersih. Komponen aset dan liability cukai tertunda bagi sepanjang tahun kewangan sebelum diofset adalah seperti berikut:

KUMPULAN

	Aset Cukai Tertunda		Liabiliti Cukai Tertunda		Jumlah Bersih	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	—	427	(4,603)	(898)	(4,603)	(471)
Hak penggunaan aset	—	—	(33,472)	(36,373)	(33,472)	(36,373)
Sekuriti pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	—	—	(383,394)	(336,240)	(383,394)	(336,240)
Sekuriti pelaburan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	—	23,105	(33,210)	—	(33,210)	23,105
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	31,817	—	—	(8,116)	31,817	(8,116)
Obligasi manfaat persaraan	44,455	87,913	—	—	44,455	87,913
Liabiliti pajakan	35,179	37,433	—	—	35,179	37,433
Liabiliti-liabiliti lain dan peruntukan	69,223	53,719	—	—	69,223	53,719
Aset/(Liabiliti) cukai	180,674	202,597	(454,679)	(381,627)	(274,005)	(179,030)
Diofset	(107,069)	(71,752)	107,069	71,752	—	—
Aset/(Liabiliti) cukai bersih	73,605	130,845	(347,610)	(309,875)	(274,005)	(179,030)

BANK

	Aset Cukai Tertunda		Liabiliti Cukai Tertunda		Jumlah Bersih	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	—	427	(1,300)	—	(1,300)	427
Hak penggunaan aset	—	—	(19,980)	(20,930)	(19,980)	(20,930)
Sekuriti pelaburan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	—	23,105	(33,210)	—	(33,210)	23,105
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	31,817	—	—	(8,116)	31,817	(8,116)
Obligasi manfaat persaraan	44,455	87,913	—	—	44,455	87,913
Liabiliti pajakan	21,074	21,969	—	—	21,074	21,969
Liabiliti-liabiliti lain dan peruntukan	30,749	26,477	—	—	30,749	26,477
Aset/(Liabiliti) cukai	128,095	159,891	(54,490)	(29,046)	73,605	130,845
Diofset	(54,490)	(29,046)	54,490	29,046	—	—
Aset cukai bersih	73,605	130,845	—	—	73,605	130,845

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

28. ASET/(LIABILITI) CUKAI TERTUNDA (Sambungan)

KUMPULAN

	Pada 1 Januari 2022 RM'000 (Dilaporkan sebelumnya)	Kesan penggunaan awal MFRS17 RM'000 (Dinyatakan semula)	Diiktiraf pada 1 Januari 2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	Diiktiraf dalam untung atau rugi (Nota 40) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain RM'000	Pada 31 Disember 2022/ 1 Januari 2023 RM'000 (Dinyatakan semula)	Diiktiraf dalam untung atau rugi (Nota 40) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain RM'000	Pada 31 Disember 2023 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	3,372	(608)	2,764	(3,235)	—	(471)	(4,132)	—	(4,603)
Hak penggunaan aset	(21,022)	(14,851)	(35,873)	(500)	—	(36,373)	2,901	—	(33,472)
Sekuriti pelaburan pada nilai saksama melalui untung atau rugi	—	(339,684)	(339,684)	3,444	—	(336,240)	(47,154)	—	(383,394)
Sekuriti pelaburan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	(20,127)	—	(20,127)	—	43,232	23,105	—	(56,315)	(33,210)
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	12,439	—	12,439	(20,555)	—	(8,116)	39,933	—	31,817
Obligasi manfaat persaraan	162,320	—	162,320	(70,587)	(3,820)	87,913	(35,985)	(7,473)	44,455
Liabiliti pajakan	22,156	17,000	39,156	(1,723)	—	37,433	(2,254)	—	35,179
Liabiliti-liabiliti lain dan peruntukan	22,434	2,539	24,973	28,746	—	53,719	15,504	—	69,223
	181,572	(335,604)	(154,032)	64,410	39,412	(179,030)	(31,187)	(63,788)	(274,005)

BANK

	Diiktiraf pada 1 Januari 2022 RM'000	Diiktiraf dalam untung atau rugi (Nota 40) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain RM'000	Pada 31 Disember 2022/ 1 Januari 2023 RM'000	Diiktiraf dalam untung atau rugi (Nota 40) RM'000	Diiktiraf dalam pendapatan komprehensif lain RM'000	Pada 31 Disember 2023 RM'000
Hartanah, loji dan peralatan	3,372	(2,945)	—	427	(1,727)	—	(1,300)
Hak penggunaan aset	(21,022)	92	—	(20,930)	950	—	(19,980)
Sekuriti pelaburan pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	(20,127)	—	43,232	23,105	—	(56,315)	(33,210)
Pinjaman, pembiayaan dan pendahuluan	12,439	(20,555)	—	(8,116)	39,933	—	31,817
Obligasi manfaat persaraan	162,320	(70,587)	(3,820)	87,913	(35,985)	(7,473)	44,455
Liabiliti pajakan	22,156	(187)	—	21,969	(895)	—	21,074
Liabiliti-liabiliti lain dan peruntukan	22,372	4,105	—	26,477	4,272	—	30,749
	181,510	(90,077)	39,412	130,845	6,548	(63,788)	73,605

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

29. HASIL

Hasil terdiri daripada pendapatan yang diperolehi daripada pinjaman, pelaburan perbendaharaan dan aktiviti-aktiviti lain yang dijalankan oleh Kumpulan dan Bank.

		KUMPULAN		BANK	
	Nota	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pendapatan faedah	30	608,358	624,227	481,358	518,398
Pendapatan fi dan komisen	32	49,307	59,892	95,318	91,852
Pendapatan daripada operasi perbankan Islam	46	1,814,650	1,450,124	1,814,650	1,450,124
Pendapatan operasi lain	33	191,932	135,250	72,725	56,707
Pendapatan takaful	29(a)	2,041,038	1,726,327	—	—
		4,705,285	3,995,820	2,464,051	2,117,081

(a) Pendapatan takaful adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Hasil takaful:		
Sijil tidak diukur di bawah PAA	1,890,423	1,591,654
Sijil diukur di bawah PAA	36,970	20,030
	1,927,393	1,611,684
Jumlah yang boleh diperolehi semula daripada takaful semula operator yang diwakili oleh:		
Kontrak tidak diukur di bawah PAA	93,509	115,886
Kontrak diukur di bawah PAA	5,260	(1,243)
	98,769	114,643
Keputusan kewangan takaful:		
Pendapatan kewangan takaful semula daripada sijil takaful semula diterbitkan	14,876	—
	14,876	—
	2,041,038	1,726,327

30. PENDAPATAN FAEDAH

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pinjaman dan pendahuluan	258,189	289,165	258,189	289,165
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	39,744	27,129	10,275	8,068
Pelaburan sekuriti:				
Nilai saksama melalui untung atau rugi	97,531	86,768	—	—
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	219,733	235,195	219,733	235,195
	615,197	638,257	488,197	532,428
	(6,839)	(14,030)	(6,839)	(14,030)
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih				
Jumlah pendapatan faedah	608,358	624,227	481,358	518,398
Yang mana:				
Pendapatan faedah diperolehi daripada pinjaman dan pendahuluan terjejas	5,078	4,532	5,078	4,532

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

31. PERBELANJAAN FAEDAH

	KUMPULAN		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan	55,196	58,251	63,504	62,885
Deposit dan penempatan bank dan institusi kewangan lain	34,991	13,996	34,991	14,076
Lain-lain	2,012	2,045	2,012	2,045
	92,199	74,292	100,507	79,006

32. PENDAPATAN FI DAN KOMISEN

	KUMPULAN		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000 (Dinyatakan semula)	RM'000	RM'000
Caj perkhidmatan dan fi	34,962	49,348	54,213	59,114
Fi ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	13,851	10,108	13,851	10,108
Komisen	494	436	27,254	22,630
	49,307	59,892	95,318	91,852

33. PENDAPATAN OPERASI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000 (Dinyatakan semula)	RM'000	RM'000
<i>Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti</i>				
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	28,701	3,832	28,701	3,832
Nilai saksama melalui untung atau rugi	—	223	—	223
<i>Keuntungan nilai saksama ke atas pelaburan sekuriti</i>				
Nilai saksama melalui untung atau rugi	50,320	38,879	32,499	38,898
<i>Pendapatan dividen kasar</i>				
Disebutharga di Malaysia Nilai saksama melalui untung atau rugi	101,402	77,741	8	50
<i>Pendapatan lain</i>				
Keuntungan bersih ke atas pertukaran asing	308	499	308	499
Keuntungan bersih ke atas pelupusan hartanah, loji dan peralatan	157	90	157	95
Keuntungan bersih ke atas penyahiktirafan hak penggunaan aset	2,328	2,591	2,328	2,591
Pendapatan sewaan	3,262	3,072	3,272	3,082
Penggunaan geran Kerajaan	3,245	4,029	3,245	4,029
Lain-lain	2,209	4,294	2,207	3,408
	191,932	135,250	72,725	56,707

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

34. PERBELANJAAN OPERASI LAIN

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000
<i>Kerugian ke atas pelupusan pelaburan sekuriti</i>				
Nilai saksama melalui untung rugi	17,858	30,384	—	—
<i>Kerugian nilai saksama ke atas pelaburan sekuriti</i>				
Nilai saksama melalui untung rugi	46,603	356,051	33,426	42,679
<i>Lain-lain perbelanjaan</i>				
Perbelanjaan faedah atas liabiliti pajakan	5,922	5,950	2,764	2,588
Perbelanjaan faedah bagi kos pemulihan	297	258	297	289
	70,680	392,643	36,487	45,556

35. HASIL SERVIS TAKAFUL

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Hasil takaful	1,927,393	1,611,684
Perbelanjaan perkhidmatan takaful	(1,249,416)	(914,168)
(Perbelanjaan)/Pendapatan bersih daripada sijil takaful semula dipegang	(16,483)	28,905
	661,494	726,421

36. HASIL BERSIH KEWANGAN TAKAFUL

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Perbelanjaan kewangan takaful untuk sijil takaful diterbitkan	(146,265)	(40,482)
Pendapatan/(Perbelanjaan) kewangan takaful semula untuk sijil takaful semula dipegang	14,876	(29,449)
	(131,389)	(69,931)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

37. PERBELANJAAN KAKITANGAN

Nota	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000
Gaji dan upah	484,820	457,226	391,518	364,896
Elaun dan bonus	87,188	97,525	86,954	97,167
Kos keselamatan sosial	6,554	5,784	6,538	5,771
Caruman kepada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("KWSP")	116,537	112,192	102,852	98,633
Manfaat perubatan selepas perkhidmatan	23 (96,644)	10,053	(96,644)	10,053
Manfaat persaraan gratuiti	23 11,180	(4,278)	11,180	(4,278)
Manfaat persaraan cuti terkumpul	23 1,759	3,107	1,759	3,107
Perbelanjaan lain berkaitan kakitangan	180,248	131,365	159,790	113,627
	791,642	812,974	663,947	688,976

Termasuk dalam perbelanjaan kakitangan Kumpulan dan Bank adalah imbuhan Pengarah masing-masing berjumlah RM3.66 juta (2022: RM3.79 juta) dan RM2.37 juta (2022: RM2.76 juta).

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Pengarah Bank				
<u>Pengarah Eksekutif:</u>				
Gaji dan imbuhan lain, termasuk elaun mesyuarat	1,015	939	1,015	939
Bonus	150	256	150	256
Fi	60	60	60	60
Manfaat bukan berbentuk wang	96	96	96	96
	1,321	1,351	1,321	1,351
<u>Pengarah bukan eksekutif:</u>				
Fi	477	664	277	479
Imbuhan lain	841	914	762	878
Manfaat bukan berbentuk wang	13	53	13	53
	1,331	1,631	1,052	1,410
	2,652	2,982	2,373	2,761
Pengarah syarikat subsidiari				
<u>Pengarah bukan eksekutif:</u>				
Fi	695	666	—	—
Imbuhan lain	310	143	—	—
	1,005	809	—	—
	3,657	3,791	2,373	2,761

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

37. PERBELANJAAN KAKITANGAN (Sambungan)

Imbuhan Pengarah bagi tahun kewangan dengan pecahan jenis-jenis imbuhan

2023	Imbuhan diterima daripada Bank				Manfaat bukan berbentuk wang				Imbuhan diterima daripada syarikat subsidiari			
	Gaji RM'000	Bonus RM'000	Manfaat persaraan RM'000	Tambang percution RM'000	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	berbentuk wang RM'000	Jumlah Bank RM'000	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Jumlah Kumpulan RM'000	
Pengarah												
Pengarah eksekutif												
Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah	982	150	-	-	60	33	96	1,321	-	-	1,321	
	982	150	-	-	60	33	96	1,321	-	-	1,321	
Pengarah bukan eksekutif												
Selamat Bin Haji Sirat	-	-	-	-	60	190	2	252	-	-	252	
Datin Zaimah Binti Zakaria	-	-	-	-	60	198	2	260	-	-	260	
Saleena Binti Mohd Ali	-	-	-	-	10	31	-	41	-	-	41	
Rossana Annizah Binti Ahmad Rashid	-	-	-	-	12	5	4	21	200	79	300	
Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir	-	-	-	-	50	85	2	137	-	-	137	
Ahmad Lutfi Bin Abdul Mutalip@Talib	-	-	-	-	35	105	1	141	-	-	141	
Dato' Mohd Riza Bin Mohd Jaafar	-	-	-	-	50	148	2	200	-	-	200	
	-	-	-	-	277	762	13	1,052	200	79	1,331	
	982	150	-	-	337	795	109	2,373	200	79	2,652	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

37. PERBELANJAAN KAKITANGAN (Sambungan)

Imbuhan Pengarah bagi tahun kewangan dengan pecahan jenis-jenis imbuhan (Sambungan)

2022

2022	Imbuhan diterima daripada Bank					Imbuhan diterima daripada syarikat subsidiari					
	Gaji RM'000	Bonus RM'000	Manfaat		Fi RM'000	Manfaat bukan wang		Jumlah Bank RM'000	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Jumlah Kumpulan RM'000
			Manfaat persaraan RM'000	Tambang percutian RM'000		Emolumen lain RM'000	berbentuk RM'000				
Pengarah											
<u>Pengarah eksekutif</u>											
Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah	900	256	-	-	60	39	96	1,351	-	-	1,351
	900	256	-	-	60	39	96	1,351	-	-	1,351
Pengarah bukan eksekutif											
Selamat Bin Haji Sirat	-	-	-	-	60	207	2	269	-	-	269
Datin Zaimah Binti Zakaria	-	-	-	-	60	195	2	257	-	-	257
Rossana Annizah Binti Ahmad Rashid	-	-	-	-	144	60	42	246	185	36	467
Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir	-	-	-	-	5	3	-	8	-	-	8
Ahmad Lutfi Bin Abdul Mutalip@Talib	-	-	-	-	60	103	2	165	-	-	165
Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar	-	-	-	-	60	168	2	230	-	-	230
Dr Mastura Binti Abdul Karim	-	-	-	-	55	30	2	87	-	-	87
Dato' Haji Amirudin Bin Haji Abdul Halim	-	-	-	-	35	112	1	148	-	-	148
	-	-	-	-	479	878	53	1,410	185	36	1,631
	900	256	-	-	539	917	149	2,761	185	36	2,982

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

38. OVERHED LAIN

Nota	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000
Promosi dan pemasaran Pengiklanan dan publisiti	6,672	5,250	6,672	5,240
Kos penubuhan				
Sewaan premis	1,206	1,329	1,216	1,339
Susutnilai bagi:				
Hartanah, loji dan peralatan	12	65,470	61,810	61,679
Hak penggunaan aset	13	25,809	20,102	20,381
Pelaburan hartanah	14	1,229	1,229	1,368
Pelunasan bagi:				
Bayaran pajakan prabayar	15	1,259	1,242	1,229
Aset tak ketara	16	48,088	29,726	32,492
Masuk kira semula rosotnilai ke atas hartanah, loji dan peralatan	12	(3,910)	(3,910)	—
Perbelanjaan pemprosesan data elektronik		91,668	91,650	90,831
Sewa kelengkapan		9,946	9,946	6,358
Perbelanjaan am				
Fi juruaudit		1,708	811	800
Faedah subsidi ke atas pinjaman kakitangan*		—	—	1
Hapuskira:				
Hartanah, loji dan peralatan	12	1,449	1,421	602
Aset tak ketara	16	138	—	—
Perbelanjaan komisen		608,428	8,692	9,333
Fi penyumbangan luar		183	183	227
Lain-lain		429,498	181,923	167,728
	1,288,841	1,305,529	412,713	399,608
Kurang: Amaun dikaitkan dengan aliran tunai pemerolehan	(1,037,716)	(1,006,695)	—	—
Kurang: Amaun yang tidak dikaitkan dengan aliran tunai pemerolehan	(7,834)	(7,749)	—	—
Tambah: Pelunasan bagi aliran tunai pemerolehan	558,545	383,135	—	—
	801,836	674,220	412,713	399,608

* Ini berkaitan dengan faedah yang disubsidi oleh Bank bagi pinjaman yang diberikan oleh Kerajaan kepada kakitangan Bank.

39. MASUK KIRA SEMULA ROSOTNILAI KE ATAS PINJAMAN, PENDAHULUAN DAN PEMBIAYAAN

Nota	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Elaun rosotnilai ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan		
Perubahan kerugian kredit dijangka	7(d)	
Peringkat 1: ECL 12-bulan	126,367	(1,290)
Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	12,820	74,143
Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(64,753)	(12,156)
Elaun rosotnilai ke atas komitmen pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	7,096	(1,962)
Hutang lapuk:		
Dipulihkan semula	31,949	31,181
Dihapus kira	(50,505)	(61,476)
	62,974	28,440

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

40. PERBELANJAAN CUKAI

		KUMPULAN		BANK	
	Nota	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Perbelanjaan cukai semasa:					
Tahun semasa	27	56,330	61,243	34,833	36,468
Kurangan/(Lebihan) peruntukan pada tahun sebelumnya	27	16,601	(6,629)	16,902	(2,144)
		72,931	54,614	51,735	34,324
Perbelanjaan cukai tertunda:					
Pengasalan dan penarikbalikan perbezaan sementara					
Tahun semasa	28	71,120	64,410	33,385	90,077
Lebihan peruntukan pada tahun sebelumnya		(39,933)	—	(39,933)	—
		31,187	64,410	(6,548)	90,077
		104,118	119,024	45,187	124,401

		KUMPULAN	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Penyesuaian perbelanjaan cukai:			
Keuntungan sebelum cukai dan zakat		637,594	484,594
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia		153,877	111,371
Kesan kenaikan kadar cukai akibat cukai makmur		—	3,400
Kesan ke atas pendapatan yang dikecualikan cukai		(4,527)	(15,855)
Kesan ke atas perbelanjaan yang tidak boleh ditolak		32,765	39,385
Kesan ke atas aset cukai tertunda yang tidak diiktiraf berkenaan dengan subsidiari		31	(12,021)
Kesan pelepasan cukai khas		(787)	(787)
Kesan kerugian pengubahsuaian hari pertama		(53,558)	—
		127,801	125,493
Kurangan/(Lebihan) peruntukan bagi belanja cukai semasa pada tahun sebelumnya		16,902	(6,627)
Lebihan peruntukan perbelanjaan cukai tertunda pada tahun sebelumnya		(39,933)	—
Lain-lain		(652)	158
Belanja cukai bagi tahun semasa		104,118	119,024

		BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Penyesuaian perbelanjaan cukai:			
Keuntungan sebelum cukai dan zakat		459,194	421,479
Cukai pada kadar cukai berkanun Malaysia		110,207	101,155
Kesan kenaikan kadar cukai akibat cukai makmur		—	3,400
Pendapatan tidak tertakluk kepada cukai		(1,036)	(823)
Kesan ke atas perbelanjaan yang tidak boleh ditolak		12,605	22,813
Kesan kerugian pengubahsuaian hari pertama		(53,558)	—
		68,218	126,545
Kurangan/(Lebihan) peruntukan bagi belanja cukai semasa pada tahun sebelumnya		16,902	(2,144)
Lebihan peruntukan perbelanjaan cukai tertunda pada tahun sebelumnya		(39,933)	—
Belanja cukai bagi tahun semasa		45,187	124,401

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

41. URUSNIAGA PIHAK BERKAITAN

Bagi tujuan penyediaan penyata kewangan ini, setiap pihak dianggap berkaitan dengan Kumpulan atau Bank sekiranya suatu pihak secara langsung atau tidak langsung boleh mengawal pihak berkaitan atau mempunyai pengaruh penting ke atas pihak yang membuat keputusan kewangan dan operasi atau sebaliknya, atau di mana Kumpulan atau Bank dan pihak-pihak tertakluk kepada kawalan bersama. Pihak berkaitan mungkin individu atau entiti lain.

Pihak berkaitan juga termasuk kakitangan pengurusan utama yang ditakrifkan sebagai mereka yang mempunyai kuasa dan tanggungjawab untuk merancang, mengarah dan mengawal aktiviti Kumpulan dan Bank sama ada secara langsung atau tidak langsung. Kakitangan pengurusan utama termasuk semua Pengarah Kumpulan dan Bank dan ahli pengurusan kanan Kumpulan dan Bank tertentu.

Pihak-pihak berkaitan Kumpulan dan Bank adalah:

(a) Subsidiari

Butir-butir subsidiari dinyatakan dalam Nota 10.

(b) Syarikat Bersekutu

Butir-butir syarikat bersekutu dinyatakan dalam Nota 11.

(c) Urusniaga bagi subsidiari dan syarikat bersekutu

KUMPULAN			Syarikat bersekutu	
			2023	2022
			RM'000	RM'000
Pendapatan diterima:				
Faedah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan			215	305
BANK				
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Pendapatan:				
Faedah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	—	—	215	305
Komisen diterima	26,760	22,194	—	—
Pendapatan lain	21,490	11,997	—	—
Sewa premis	10	10	—	—
	48,260	34,201	215	305
Perbelanjaan:				
Faedah ke atas deposit	8,184	4,634	—	—

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

41. URUSNIAGA PIHAK BERKAITAN (Sambungan)

(c) Urusniaga bagi subsidiari dan syarikat bersekutu (Sambungan)

KUMPULAN

	Syarikat bersekutu 2023 RM'000	2022 RM'000
Jumlah terhutang oleh pihak berkaitan:		
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	3,780	5,910
Jumlah terhutang kepada pihak berkaitan:		
Deposit dan penempatan diterima	2,182	2,632

BANK

	Subsidiari 2023 RM'000	2022 RM'000	Syarikat bersekutu 2023 RM'000	2022 RM'000
Jumlah terhutang oleh pihak berkaitan:				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan - Bersih	—	—	3,780	5,910
Jumlah terhutang kepada pihak berkaitan:				
Pelaburan sekuriti	51,000	—	—	—
Deposit dan penempatan diterima	145,254	4,600	2,182	2,632
	196,254	4,600	2,182	2,632

(d) Kakitangan pengurusan utama

Kakitangan pengurusan utama adalah ditakrifkan sebagai mereka yang mempunyai kuasa dan tanggungjawab dalam merancang, mengarah dan mengawal aktiviti-aktiviti Kumpulan dan Bank sama ada secara langsung atau tidak langsung. Selain daripada para Pengarah, kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank termasuk ahli pengurusan kanan Bank dan ketua-ketua bagi syarikat subsidiari dalam Kumpulan.

	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Kakitangan pengurusan utama yang lain:				
Manfaat kakitangan jangka pendek	9,846	12,112	2,767	3,131
Manfaat kakitangan jangka panjang	1,586	941	—	—
	11,432	13,053	2,767	3,131

Tiada pinjaman yang diberikan kepada para Pengarah Bank. Pinjaman yang diberikan kepada kakitangan pengurusan utama Kumpulan dan Bank adalah berdasarkan terma dan syarat yang sama seperti yang disediakan kepada kakitangan Bank yang lain.

Semua urusniaga pihak berkaitan dilaksanakan secara terbuka dan berdasarkan terma komersial biasa yang tidak lebih menguntungkan berbanding dengan yang tersedia untuk orang ramai.

Tiada peruntukan yang diiktiraf berkaitan dengan pinjaman yang diberikan kepada kakitangan pengurusan utama pada tahun semasa dan tahun sebelumnya.

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

42. KOMITMEN DAN LUAR JANGKAAN

KUMPULAN

	Amaun prinsipal RM'000	2023 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000	Amaun prinsipal RM'000	2022 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit:						
Matang dalam tempoh satu tahun	1,450,455	—	—	1,141,952	—	—
Matang selepas satu tahun	2,023,844	1,011,922	1,011,922	1,921,540	960,770	960,770
	3,474,299	1,011,922	1,011,922	3,063,492	960,770	960,770
Komitmen lain:						
Dibenarkan dan tidak dikontrakkan untuk						
- Aset tak ketara	3,475	—	—	913	—	—
Kontrak tetapi tidak disediakan untuk						
- Aset tak ketara	—	—	—	3,039	—	—
- Hartanah, loji dan peralatan	42,864	—	—	76,984	—	—
	46,339	—	—	80,936	—	—
Liabiliti luar jangka:						
Amaun dijamin oleh Bank	761	381	381	761	381	381
	761	381	381	761	381	381
	3,521,399	1,012,303	1,012,303	3,145,189	961,152	961,151

BANK

	Amaun prinsipal RM'000	2023 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000	Amaun prinsipal RM'000	2022 Amaun setara kredit* RM'000	Amaun wajaran risiko RM'000
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit:						
Matang dalam tempoh satu tahun	1,450,455	—	—	1,141,952	—	—
Matang selepas satu tahun	2,023,844	1,011,922	1,011,922	1,921,540	960,770	960,770
	3,474,299	1,011,922	1,011,922	3,063,492	960,770	960,770
Komitmen lain:						
Kontrak tetapi tidak disediakan untuk						
- Hartanah, loji dan peralatan	42,864	—	—	76,984	—	—
	42,864	—	—	76,984	—	—
Liabiliti luar jangka:						
Amaun dijamin oleh Bank	761	381	381	761	381	381
	761	381	381	761	381	381
	3,517,924	1,012,303	1,012,303	3,141,237	961,152	961,152

* Amaun setara kredit diperolehi menggunakan faktor penukaran kredit mengikut garis panduan Bank Negara Malaysia.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN

(a) Kategori-kategori instrument kewangan

Jadual di bawah menunjukkan analisis instrumen kewangan dikategorikan seperti berikut:

- (i) Kos terlunas ("AC")
- (ii) Nilai saksama melalui untung atau rugi ("FVTPL")
- (iii) Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain ("FVOCI")

KUMPULAN Pada 31 Disember 2023	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	1,826,460	—	—	1,826,460
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	673,888	—	—	673,888
Pelaburan sekuriti	—	8,977,280	5,816,361	14,793,641
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	37,488,144	—	—	37,488,144
Aset takaful dan takaful semula	530,149	—	—	530,149
Aset-aset lain	448,300	—	—	448,300
	40,966,941	8,977,280	5,816,361	55,760,582
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	(30,646,597)	—	—	(30,646,597)
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(3,651,938)	—	—	(3,651,938)
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(5,474,019)	—	—	(5,474,019)
Sukuk	(803,614)	—	—	(803,614)
Kewajipan rekursu bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	(1,005,677)	—	—	(1,005,677)
Pinjaman daripada institusi	(254,892)	—	—	(254,892)
Liabiliti takaful dan takaful semula	(5,551,602)	—	—	(5,551,602)
Liabiliti pajakan	(145,096)	—	—	(145,096)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,442,446)	—	—	(1,442,446)
	(48,975,881)	—	—	(48,975,881)
KUMPULAN Pada 31 Disember 2022 (Dinyatakan semula)	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	1,502,666	—	—	1,502,666
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	1,002,832	—	—	1,002,832
Pelaburan sekuriti	—	8,904,416	4,944,450	13,848,866
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	34,651,072	—	—	34,651,072
Aset takaful dan takaful semula	480,617	—	—	480,617
Aset-aset lain	573,219	—	—	573,219
	38,210,406	8,904,416	4,944,450	52,059,272
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	(27,770,011)	—	—	(27,770,011)
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(3,711,466)	—	—	(3,711,466)
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(6,893,079)	—	—	(6,893,079)
Sukuk	(754,577)	—	—	(754,577)
Pinjaman daripada institusi	(300,676)	—	—	(300,676)
Liabiliti takaful dan takaful semula	(4,963,803)	—	—	(4,963,803)
Liabiliti pajakan	(152,394)	—	—	(152,394)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,202,593)	—	—	(1,202,593)
	(45,748,599)	—	—	(45,748,599)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(a) Kategori-kategori instrument kewangan (Sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2023	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	1,376,200	—	—	1,376,200
Pelaburan sekuriti	51,000	8,977,280	98,358	9,126,638
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	37,488,144	—	—	37,488,144
Aset-aset lain	275,035	—	—	275,035
	39,190,379	8,977,280	98,358	48,266,017
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	(30,791,851)	—	—	(30,791,851)
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(3,651,938)	—	—	(3,651,938)
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(5,474,019)	—	—	(5,474,019)
Sukuk	(754,614)	—	—	(754,614)
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	(1,005,677)	—	—	(1,005,677)
Pinjaman daripada institusi	(254,892)	—	—	(254,892)
Liabiliti pajakan	(79,306)	—	—	(79,306)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,290,809)	—	—	(1,290,809)
	(43,303,106)	—	—	(43,303,106)
BANK Pada 31 Disember 2022 (Dinyatakan semula)	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Amaun Dibawa RM'000
Aset kewangan				
Tunai dan dana jangka pendek	1,202,241	—	—	1,202,241
Pelaburan sekuriti	—	8,904,416	99,286	9,003,702
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	34,651,072	—	—	34,651,072
Aset-aset lain	415,201	—	—	415,201
	36,268,514	8,904,416	99,286	45,272,216
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	(27,774,611)	—	—	(27,774,611)
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(3,711,466)	—	—	(3,711,466)
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(6,893,079)	—	—	(6,893,079)
Sukuk	(754,577)	—	—	(754,577)
Pinjaman daripada institusi	(300,676)	—	—	(300,676)
Liabiliti pajakan	(82,793)	—	—	(82,793)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,101,393)	—	—	(1,101,393)
	(40,618,595)	—	—	(40,618,595)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan

Tinjauan keseluruhan

Sebagai sebuah institusi kewangan pembangunan yang berperanan mengikut mandat yang diamanahkan oleh Kerajaan, aktiviti Kumpulan terdedah kepada pelbagai risiko, terutamanya risiko kewangan - kredit, pasaran (termasuk risiko kecairan dan risiko pembiayaan). Pelbagai aktiviti melibatkan analisis, penilaian, penerimaan dan pengurusan beberapa tahap risiko atau kombinasi risiko. Tujuannya adalah untuk mencapai keseimbangan yang sesuai antara risiko dan pulangan, meminimumkan potensi kesan buruk ke atas prestasi kewangan Kumpulan, dan pada masa yang sama memenuhi peranan mandat yang diberikan.

Rangka kerja pengurusan risiko yang telah ditetapkan, dasar dan dokumen pembimbing lain disediakan untuk mengenal pasti dan menganalisa risiko untuk menetapkan had risiko dan kawalan yang bersesuaian, dan seterusnya memantau risiko dan pematuhan kepada had melalui data dan maklumat yang boleh diyakini. Pengawasan secara berkala dilakukan ke atas dokumen pembimbing dan kaedah pengurusan risiko yang menggambarkan perubahan dalam pasaran, produk dan amalan baik industri terkini.

Lembaga Pengarah mempunyai peranan sebagai badan bertanggungjawab untuk meluluskan polisi risiko kredit yang berkaitan dengan aktiviti berisiko kredit di Bank. Majlis itu turut disokong oleh jawatankuasa pinjaman/ pembiayaan masing-masing di peringkat pengurusan dalam proses kelulusan pinjaman/pembiayaan.

Untuk membangunkan persekitaran kawalan yang berdisiplin dan membina, proses yang seragam, prosedur serta latihan yang berterusan dan program pembangunan diwujudkan bagi membolehkan semua pekerja untuk memahami peranan dan tanggungjawab masing-masing.

Lembaga Pengarah telah melantik Jawatankuasa Perlembagaan Audit ("BAC") bagi membantu menunaikan kewajipan untuk mengekalkan sistem kawalan dalaman yang kukuh untuk melindungi aset Bank dan pelaburan pemegang saham. BAC adalah bertanggungjawab untuk memantau pematuhan terhadap polisi dan prosedur pengurusan risiko Bank dan juga untuk menyumbang kepada penambahbaikan sistem pengurusan risiko dan kawalan. BAC menyediakan perspektif yang bebas di dalam penilaian terhadap kecukupan dan keberkesanan rangka kerja pengurusan risiko.

BAC dibantu oleh Jabatan Audit Dalaman yang menjalankan pengawasan secara berkala dan tak berjadual ke atas kawalan pengurusan dan prosedur risiko. Keputusan dan tindakan pemulihan akan dilaporkan kepada BAC untuk pertimbangan dan pengawasan berterusan. BAC memastikan keberkesanan Jabatan Audit Dalaman melalui pengawasan yang mencukupi terhadap skop dan liputan audit.

(i) Risiko kredit

Risiko kredit ditakrifkan sebagai risiko dimana pelanggan, pelanggan atau rakan niaga gagal untuk melaksanakan tanggungjawab untuk membayar faedah/keuntungan, membayar prinsipal atau sebaliknya untuk memenuhi obligasi kontrak mereka di bawah perjanjian pendahuluan/pinjaman/pembiayaan, kemudahan kredit lain atau hutang pelaburan sekuriti, sekali gus menyebabkan Kumpulan dan Bank mengalami kerugian kewangan.

Oleh kerana risiko kredit merupakan risiko yang paling utama, sumber dan kawalan yang khusus dikhaskan bagi mengurus risiko ini di dalam jabatan teras Bank. Dokumen-dokumen panduan kredit ditubuhkan untuk pembangunan tatacara yang sistematik dan konsisten bagi mengenal pasti dan mengurus risiko peminjam/pelanggan dan rakan niaga yang terkandung di dalam semua aset Bank.

Ketua-ketua perniagaan, operasi kredit serta koleksi dan pemulihan masing-masing bertanggung jawab untuk mengenalpasti dan mengurus risiko kredit, baik pada tahap transaksi dan portfolio serta memastikan bahawa prosedur risiko dipatuhi dengan cara yang bertepatan dengan persyaratannya yang ditetapkan di dalam dokumen panduan kredit, program produk dan mematuhi peraturan kawal selia.

Ketua-ketua perniagaan, operasi kredit serta koleksi dan pemulihan juga memantau serta mengurus, had dan kawalan penumpuan risiko kredit di mana sahaja yang dikenal pasti - khususnya, terhadap pihak individu rakan niaga dan kumpulan, dan kepada industri dan sektor. Had dan kriteria pinjaman/pembiayaan pada setiap produknya juga ditetapkan. Untuk tujuan pelaporan pengurusan risiko, pertimbangan dan penyatuan semua unsur-unsur pendedahan risiko kredit dilakukan mengikut segmen dan sektor industri.

Risiko kredit untuk wang tunai dan dana jangka pendek dan deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain adalah diabaikan, kerana rakan niaga adalah organisasi yang mempunyai reputasi kredit luaran yang berkualiti tinggi.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(i) Risiko kredit (Sambungan)

(a) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti yang melebihi tempoh bayaran tetapi tidak rosotnilai

Pinjaman serta pelaburan sekuriti hutang yang melebihi tempoh bayaran tetapi tidak rosotnilai, selain daripada dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi mempunyai bayaran faedah atau prinsipal mengikut kontrak yang melebihi tempoh bayaran. Bagaimanapun, Kumpulan dan Bank mempercayai bahawa rosotnilai adalah tidak perlu berasaskan kepada tahap sekuriti/jaminan dan cagaran yang ada dan tahap kutipan amaun terhutang kepada Kumpulan dan Bank.

(b) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dengan terma perundingan semula

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan dengan terma perundingan semula ialah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang telah distruktur semula disebabkan oleh kemerosotan dalam kedudukan kewangan peminjam dan di mana Kumpulan dan Bank memberi konsesi untuk mempertimbangkannya.

(c) Rosotnilai

Keperluan rosotnilai digunakan untuk aset kewangan yang diukur pada kos pelunasan dan nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain, termasuk pinjaman, pendahuluan dan sekuriti pembiayaan dan pelaburan.

Peruntukan rosotnilai akan dibuat berdasarkan pendekatan tiga tahap berikut yang mencerminkan perubahan dalam kualiti kredit instrumen kewangan sejak pengiktirafan awal:

- Peringkat 1: 12-bulan ECL

Bagi pendedahan di mana terdapat peningkatan risiko kredit yang ketara sejak pengiktirafan awal dan yang tidak terjejas oleh kredit ketika mula pinjaman/pembiayaan, ECL yang dikaitkan dengan kebarangkalian tidak membayar yang berlaku dalam tempoh 12 bulan akan datang akan diiktiraf.

- Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas

Bagi pendedahan di mana terdapat peningkatan risiko kredit yang ketara sejak pengiktirafan awal tetapi tidak terjejas oleh kredit, ECL seumur hidup akan diiktiraf.

- Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas

Aset kewangan dinilai sebagai kredit terjejas apabila satu atau lebih peristiwa kejejasan kredit terhadap anggaran aliran tunai masa depan aset tersebut telah berlaku. Bagi aset kewangan yang mengalami kerosakan kredit, ECL seumur hidup akan diiktiraf.

Penilaian risiko kredit, serta anggaran ECL, diperlukan untuk menjadi tidak berat sebelah, kebarangkalian berlawanan dan harus memasukkan semua maklumat yang tersedia yang berkaitan dengan penilaian, termasuk maklumat mengenai peristiwa masa lalu, keadaan semasa dan ramalan yang boleh dipercayai dan boleh dipercayai masa depan peristiwa dan keadaan ekonomi pada tarikh pelaporan. Di samping itu, anggaran ECL juga harus mengambil kira nilai masa wang.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(i) Risiko kredit (Sambungan)

(d) Polisi hapuskira

Kumpulan dan Bank menghapuskira pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan baki pelaburan sekuriti hutang serta sebarang peruntukan berkaitan kerugian rosotnilai apabila Jabatan Kredit dan Perbendaharaan & Pelaburan bagi Kumpulan dan Bank menentukan bahawa pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan sekuriti tersebut tidak dapat dikutip.

Penentuan ini dibuat selepas mempertimbangkan maklumat seperti berlakunya perubahan ketara dalam kedudukan kewangan peminjam/pelanggan/penerbit, yang berpotensi menrosotnilaikan keupayaan untuk membuat pembayaran balik atau mesyuarat obligasi, atau bahawa hasil daripada pelupusan potensi cagaran atau sekuriti tersedia tidak mencukupi untuk membayar balik keseluruhan pendedahan.

(e) Penambahbaikan cagaran dan kredit

Jumlah dan jenis cagaran yang diperlukan bergantung pada penilaian risiko kredit rakan niaga dan jenis produk pinjaman yang ditawarkan. Garis panduan dilaksanakan dalam bidang yang berkaitan dengan penerimaan jenis cagaran dan parameter penilaian.

Jenis utama cagaran dan peningkatan kredit adalah seperti berikut:

- Perumahan – caj ke atas hartanah kediaman
- Pengangkutan – tuntutan pemilikan ke atas kenderaan yang dibiayai
- Kredit penggunaan – caj ke atas aset perniagaan seperti premis, penghutang perdagangan dan deposit

(f) Aset kewangan yang dibiayai sepenuhnya

Semua geran kerajaan tidak boleh dibayar balik dan risiko kredit yang berkaitan dengan pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan yang dibiayai oleh geran kerajaan ditanggung oleh Kerajaan Malaysia.

Di bawah ialah analisis aset kasar dan bersih (peruntukan rosotnilai) mengikut kelas risiko.

(a) Pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

	Nota	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000
Amaun dibawa	5(a)	8,977,280	8,904,416
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain			
<u>Tidak melebihi tempoh dan tidak rosotnilai</u>			
0 hari tertunggak		8,977,280	8,904,416
Amaun dibawa pada nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain		8,977,280	8,904,416

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(i) Risiko kredit (Sambungan)

(b) Pada nilai saksama melalui untung atau rugi

		KUMPULAN	
	Nota	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Amaun dibawa	5(b)	5,816,361	4,944,450
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi			
Tidak melebihi tempoh dan tidak terjejas 0 hari tertunggak		5,816,361	4,944,450
Amaun dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi		5,816,361	4,944,450

		BANK	
	Nota	2023 RM'000	2022 RM'000
Amaun dibawa	5(b)	98,358	99,286
Pelaburan sekuriti pada nilai saksama melalui untung atau rugi			
Tidak melebihi tempoh dan tidak terjejas 0 hari tertunggak		98,358	99,286
Amaun dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi		98,358	99,286

(c) Pada kos dilunaskan

		BANK	
	Nota	2023 RM'000	2022 RM'000
Amaun dibawa	5(c)	51,000	—
Pelaburan sekuriti pada kos dilunaskan			
Tidak melebihi tempoh dan tidak terjejas 0 hari tertunggak		51,000	—
Amaun dibawa pada kos dilunaskan		51,000	—

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(i) Risiko kredit (Sambungan)

(c) Pada kos dilunaskan (Sambungan)

	Nota	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Amaun dibawa	6	37,488,144	34,651,072
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan			
<u>Rosotnilai secara kolektif</u>			
Terjejas melebihi 90 hari tertunggak		832,227	545,495
Jumlah kasar	7	832,227	545,495
Elaun ECL	7(d)	(289,300)	(224,547)
Amaun dibawa		542,927	320,948
<u>Melebihi tempoh tetapi tidak rosotnilai</u>			
1-30 hari tertunggak		2,348,098	1,950,027
31-60 hari tertunggak		708,841	502,597
61-90 hari tertunggak		254,068	178,865
Jumlah kasar		3,311,007	2,631,489
Elaun ECL	7(d)	(110,874)	(123,693)
Amaun dibawa		3,200,133	2,507,796
<u>Tidak melebihi tempoh dan tidak rosotnilai</u>			
0 hari tertunggak		33,977,427	32,181,039
Jumlah kasar		33,977,427	32,181,039
Elaun ECL	7(d)	(232,343)	(358,711)
Amaun dibawa		33,745,084	31,822,328
Amaun dibawa pada kos terlunas		37,488,144	34,651,072

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(i) Risiko kredit (Sambungan)

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti rosotnilai

Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai secara kolektif serta sekuriti yang rosotnilai secara individu adalah pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti hutang (selain daripada dibawa pada nilai saksama melalui untung atau rugi) di mana Kumpulan dan Bank telah menentukan bahawa terdapat bukti objektif berkaitan rosotnilai dan dijangka tidak dapat mengutip semua prinsipal dan faedah/untung yang perlu dibayar mengikut terma-terma kontrak pinjaman serta perjanjian pelaburan sekuriti.

Pelaburan sekuriti hutang dibawa pada nilai saksama menerusi untung atau rugi tidak dinilai untuk rosotnilai tetapi tertakluk kepada sistem penggredan dalaman yang sama.

	KUMPULAN/BANK Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	
	Kasar RM'000	Bersih RM'000
Pada 31 Disember 2023		
Terjejas melebihi 90 hari tertunggak	832,227	542,927
Jumlah	832,227	542,927
Pada 31 Disember 2022		
Terjejas melebihi 90 hari tertunggak	545,495	320,948
Jumlah	545,495	320,948

Kumpulan dan Bank memantau tumpuan risiko kredit berdasarkan sektor. Analisa konsentrasi risiko kredit dari pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan serta pelaburan sekuriti pada tarikh pelaporan adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan		Pelaburan sekuriti
Nota	RM'000	RM'000	RM'000
Pada 31 Disember 2023			
Jumlah dibawa	5(a), 5 (c) & 6	37,488,144	8,977,280
Tumpuan mengikut sektor			
<i>Korporat</i>			
Tenaga	—	180,218	
Perkhidmatan kewangan	166,407	453,346	
Pengangkutan	—	3,230,331	
Lain-lain	—	671,982	
<i>Kerajaan</i>	—	4,441,403	
<i>Runcit</i>			
Perumahan	17,624,823	—	
Pengangkutan	2,825,388	—	
Mikro kewangan	1,601,612	—	
Penggunaan kredit	14,178,946	—	
Kad Kredit	566,555	—	
Lain-lain	524,413	—	
Amaun dibawa		37,488,144	8,977,280

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(i) Risiko kredit (Sambungan)

		KUMPULAN/BANK Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan RM'000	Pelaburan sekuriti RM'000
	Nota		
2023			
Jumlah dibawa	5(a), 5 (c) & 6	37,488,144	9,028,280
Tumpuan mengikut sektor			
<i>Korporat</i>			
Tenaga		—	180,218
Perkhidmatan kewangan		166,407	504,346
Pengangkutan		—	3,230,331
Lain-lain		—	671,982
<i>Kerajaan</i>		—	4,441,403
<i>Runcit</i>			
Perumahan		17,624,823	—
Pengangkutan		2,825,388	—
Mikro kewangan		1,601,612	—
Penggunaan kredit		14,178,946	—
Kad Kredit		566,555	—
Lain-lain		524,413	—
Amaun dibawa		37,488,144	9,028,280

		KUMPULAN/BANK Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan RM'000	Pelaburan sekuriti RM'000
	Nota		
Pada 31 Disember 2022			
Jumlah dibawa	5(a), 5 (c) & 6	34,651,072	8,904,416
Tumpuan mengikut sektor			
<i>Korporat</i>			
Perkhidmatan kewangan		201,080	268,092
Pengangkutan		—	2,834,923
Lain-lain		—	692,122
<i>Kerajaan</i>		—	5,048,415
<i>Runcit</i>			
Perumahan		15,555,553	—
Pengangkutan		2,398,628	—
Mikro kewangan		1,401,162	—
Penggunaan kredit		14,028,696	—
Kad Kredit		491,850	—
Lain-lain		574,103	—
Amaun dibawa		34,651,072	8,904,416

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(ii) Risiko kecairan

Risiko kecairan adalah risiko yang timbul apabila Kumpulan dan Bank mempunyai kesukaran dalam mengumpulkan dana untuk memenuhi obligasi kewangan Bank di dalam kos dan masa yang munasabah.

Kumpulan dan Bank mengekalkan tahap tunai dan kesetaraan tunai serta kemudahan Bank yang dianggap mencukupi oleh pihak pengurusan bagi memastikan sejauh mana yang mungkin, ia akan mempunyai kecairan yang mencukupi untuk memenuhi liabiliti apabila tiba masanya.

Adalah tidak dijangkakan bahawa aliran tunai yang dimasukkan di dalam analisis kematangan boleh berlaku lebih awal dengan ketara, atau pada jumlah yang berbeza dengan ketara.

Pendedahan kepada risiko kecairan

Ukuran utama yang digunakan oleh Kumpulan dan Bank untuk pengurusan risiko kecairan ialah nisbah aset bersih cair kepada deposit daripada pelanggan. Untuk tujuan ini aset bersih cair diambil kira sebagai tunai dan kesetaraan tunai ditolak dengan deposit daripada bank-bank dan komitmen yang matang dalam tempoh satu bulan berikutnya. Pengiraan yang sama tetapi tidak serupa digunakan untuk mengukur pematuhan dengan had kecairan yang telah ditetapkan oleh Kumpulan dan Bank di bawah penguatkuasaan Bank Negara Malaysia iaitu Rangka kerja Kecairan Baru (BNM/DFI/GP5) yang diterbitkan pada Disember 2006. Nisbah aset bersih cair Kumpulan dan Bank kepada deposit daripada pelanggan pada tarikh pelaporan dan sepanjang tempoh pelaporan bagi Kumpulan dan Bank mengikut Rangka Kerja Kecairan Baru adalah seperti berikut:

	2023 %	2022 %
Nisbah aset bersih cair kepada deposit daripada pelanggan		
Pada 31 Disember	89	88
Purata bagi tahun	88	86
Maksimum bagi tahun	89	89
Minimum bagi tahun	86	81

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(ii) Risiko kecairan (Sambungan)

Analisis kematangan mengikut kontrak bagi liabiliti kewangan operasi perbankan Kumpulan dan Bank adalah seperti berikut:

KUMPULAN
Pada 31 Disember 2023

	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kematangan tertentu RM'000	Jumlah RM'000
<u>Liabiliti bukan derivatif</u>								
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:								
Individu	15,927,200	341,353	655,788	874,510	598,061	74,791	—	18,471,703
Bukan individu	3,816,679	7,001,456	6,090,900	2,543,878	2,265,711	1,377	(145,254)	21,574,747
Sukuk	—	—	—	13,306	163,306	671,810	49,000	897,422
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	—	4,850	4,911	9,761	169,522	893,330	—	1,082,374
Pinjaman daripada institusi	—	—	—	—	—	256,505	—	256,505
Liabiliti takaful dan takaful semula	—	—	—	—	—	—	5,551,602	5,551,602
Liabiliti pajakan	—	45	176	713	9,863	160,023	—	170,820
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	1,290,809	151,637	1,442,446
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	3,517,163	—	—	440	321	—	3,475	3,521,399
	23,261,042	7,347,704	6,751,775	3,442,608	3,206,784	3,348,645	5,610,460	52,969,018

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(ii) Risiko kecairan (Sambungan)

KUMPULAN

Pada 31 Disember 2022
(Dinyatakan semula)

	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kemungkinan tertentu RM'000	Jumlah RM'000
<u>Liabiliti bukan derivatif</u>								
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:								
Individu	16,473,545	286,276	460,936	457,153	630,187	87,994	—	18,396,091
Bukan individu	4,129,578	7,319,396	5,901,500	1,575,148	1,199,536	3,856	(4,600)	20,124,414
Sukuk	—	—	—	13,306	13,525	848,422	—	875,253
Pinjaman daripada institusi	—	—	—	—	—	302,228	—	302,228
Liabiliti takaful dan takaful semula	—	—	—	—	—	—	4,963,803	4,963,803
Liabiliti pajakan	—	237	888	1,403	10,779	168,336	—	181,643
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	1,101,393	101,200	1,202,593
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	3,140,476	—	—	440	321	—	3,952	3,145,189
	23,743,599	7,605,909	6,363,324	2,047,450	1,854,348	2,512,229	5,064,355	49,191,214

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(ii) Risiko kecairan (Sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2023	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<u>Liabiliti bukan derivatif</u>							
Depositi daripada							
pelanggan dan akaun							
pelaburan oleh							
pelanggan dan							
penempatan oleh							
bank dan institusi							
kewangan lain:							
Individu	15,927,200	341,353	655,788	874,510	598,061	74,791	18,471,703
Bukan individu	3,816,679	7,001,456	6,090,900	2,543,878	2,265,711	1,377	21,720,001
Sukuk	—	—	—	13,306	163,306	671,810	848,422
Kewajipan rekursa							
bagi pembiayaan							
dijual kepada							
Cagamas	—	4,850	4,911	9,761	169,522	893,330	1,082,374
Pinjaman daripada							
institusi	—	—	—	—	—	256,505	256,505
Liabiliti pajakan	—	45	176	713	2,316	83,722	86,972
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	1,290,809	1,290,809
Komitmen tidak							
boleh mansuh							
untuk melanjutkan							
kredit dan liabiliti							
luar jangka	3,517,163	—	—	440	321	—	3,517,924
	23,261,042	7,347,704	6,751,775	3,442,608	3,199,237	3,272,344	47,274,710

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(ii) Risiko kecairan (Sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2022	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000
<u>Liabiliti bukan derivatif</u>							
Depositi daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:							
Individu	16,473,545	286,276	460,936	457,153	630,187	87,994	18,396,091
Bukan individu	4,129,578	7,319,396	5,901,500	1,575,148	1,199,536	3,856	20,129,014
Sukuk	—	—	—	13,306	13,525	848,422	875,253
Pinjaman daripada institusi	—	—	—	—	—	302,228	302,228
Liabiliti pajakan	—	237	888	1,403	3,645	84,319	90,492
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	1,101,393	1,101,393
Komitmen tidak boleh mansuh untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	3,140,476	—	—	440	321	—	3,141,237
	23,743,599	7,605,909	6,363,324	2,047,450	1,847,214	2,428,212	44,035,708

(iii) Risiko pasaran

Risiko pasaran adalah risiko terhadap perubahan harga pasaran, seperti perubahan kadar faedah, harga ekuiti, kadar pertukaran wang asing dan serakan kredit (tidak berkaitan dengan perubahan di dalam peminjam/penerbit kredit) yang akan mempengaruhi pendapatan Kumpulan dan Bank atau nilai pegangan instrumen kewangan Kumpulan dan Bank. Objektif pengurusan risiko pasaran adalah untuk mengurus dan mengawal pendedahan risiko pasaran melalui parameter yang bersesuaian dengan mengoptimumkan kadar pulangan.

Kumpulan dan Bank terdedah kepada risiko pertukaran wang asing yang rendah kerana terdapat transaksi minimum dalam mata wang asing.

Pengurusan risiko pasaran

Kumpulan dan Bank mengasingkan pendedahan kepada risiko pasaran antara portfolio dagangan dan bukan dagangan. Portfolio dagangan dipegang terutamanya oleh unit pelaburan dan termasuk posisi yang timbul daripada pembuatan pasaran dan pengambilan kedudukan pemilik bersama dengan aset dan liabiliti kewangan yang diurus berdasarkan nilai saksama.

Jawatankuasa Aset dan Liabiliti ("ALCO") bermesyuarat secara tetap untuk memantau dan menguruskan risiko pasaran. ALCO bertanggungjawab dalam memantau penunjuk kewangan utama dan nisbah, menetapkan nilai ambang untuk mengurus dan memantau risiko pasaran dan juga menganalisis sensitiviti ketidakseimbangan kadar faedah/keuntungan dan kematangan Kumpulan/Bank.

Pendedahan kepada risiko kadar faedah/keuntungan portfolio bukan dagangan

Risiko utama portfolio bukan perdagangan terdedah adalah risiko kerugian daripada turun naik dalam aliran tunai masa depan atau nilai saksama instrumen kewangan disebabkan oleh perubahan kadar faedah/kadar keuntungan. Risiko kadar faedah/keuntungan diuruskan terutamanya melalui pemantauan faedah/jurang kadar keuntungan dan dengan mempunyai had yang di pra-luluskan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(iii) Risiko pasaran (Sambungan)

Ringkasan posisi jurang kadar faedah portfolio bukan dagangan bagi operasi perbankan Kumpulan dan Bank adalah seperti berikut:

KUMPULAN Pada 31 Disember 2023	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu			6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kematangan tertentu		Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
		hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000			RM'000	RM'000		
Asas aktiviti bank - bukan dagangan										
Pengaliran masuk										
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	175,216	19,515	38,424	54,634	134,372	37,698,500	-	-	38,120,661	4.97
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	655,200	-	-	-	-	-	192,259	192,259	847,459	
Aset-aset lain	-	-	-	-	-	275,035	173,265	173,265	448,300	
Pengaliran keluar										
Depositi daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(2,894,682)	(1,149,170)	(893,817)	(1,460,552)	(925,207)	(32,594,380)	145,254	(49,000)	(39,772,554)	2.35
Sukuk	-	-	-	-	-	(754,614)	-	-	(803,614)	3.56
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	-	-	-	-	-	(1,005,677)	-	-	(1,005,677)	3.88
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	(3,691,305)	(6,116,639)	(9,807,944)		
Jurang kematangan bersih	(2,064,266)	(1,129,655)	(855,393)	(1,405,918)	(790,835)	(72,441)	(5,654,861)	(11,973,369)		
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal										
Pengaliran masuk										
Penempatan jangka pendek	521,000	200,000	-	-	-	-	258,001	258,001	979,001	3.01
Pelaburan sekuriti	-	-	145,237	80,283	271,812	8,600,640	5,718,003	14,815,975	14,815,975	4.08
Jumlah jurang kematangan	521,000	200,000	145,237	80,283	271,812	8,600,640	5,976,004	15,794,976		
Jumlah jurang kematangan bersih	(1,543,266)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	8,528,199	321,143	3,821,607		
Pengaliran keluar										
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(677,217)	-	-	-	-	(2,840,707)	(3,475)	(3,521,399)		
Jumlah jurang kematangan bersih	(2,220,483)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	5,687,492	317,668	300,208		

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(iii) Risiko pasaran (Sambungan)

KUMPULAN

Pada 31 Disember 2022
(Dinyatakan semula)

	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Tiada tempoh kematangan tertentu RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
Asas aktiviti bank - bukan dagangan									
<u>Pengaliran masuk</u>									
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	82,027	10,977	20,429	33,033	118,668	35,092,889	–	35,358,023	4.33
Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	562,241	–	–	–	–	–	148,704	710,945	
Aset-aset lain	–	–	–	–	–	415,201	158,018	573,219	
<u>Pengaliran keluar</u>									
Depositi daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(3,672,283)	(1,568,737)	(240,965)	(101,903)	(497,915)	(32,297,353)	4,600	(38,374,556)	1.51
Sukuk	–	–	–	–	–	(754,577)	–	(754,577)	3.56
Liabiliti-liabiliti lain	–	–	–	–	–	(3,830,252)	(5,444,479)	(9,274,731)	
Jurang kematangan bersih	(3,028,015)	(1,557,760)	(220,536)	(68,870)	(379,247)	(1,374,092)	(5,133,157)	(11,761,677)	
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal									
<u>Pengaliran masuk</u>									
Penempatan jangka pendek	640,000	–	–	–	–	–	151,721	791,721	2.16
Pelaburan sekuriti	–	–	260,820	178,896	318,816	8,268,830	4,845,164	13,872,526	3.99
	640,000	–	260,820	178,896	318,816	8,268,830	4,996,885	14,664,247	
Jumlah jurang kematangan	(2,388,015)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	6,894,738	(136,272)	2,902,570	
<u>Pengaliran keluar</u>									
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(1,518,752)	–	–	–	–	(1,622,485)	(3,952)	(3,145,189)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(3,906,767)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	5,272,253	(140,224)	(242,619)	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

- (b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)
- (iii) Risiko pasaran (Sambungan)

BANK	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
Pada 31 Disember 2023								
Asas aktiviti bank - bukan dagangan								
Pengaliran masuk	175,216	19,515	38,424	54,634	134,372	37,698,500	38,120,661	4.97
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan								
Tunai dan baki dengan bank dan								
institusi kewangan lain	655,200	-	-	-	-	-	655,200	
Aset-aset lain	-	-	-	-	-	275,035	275,035	
Pengaliran keluar								
Deposit daripada pelanggan dan akaun								
pelaburan oleh pelanggan dan penempatan								
oleh bank dan institusi kewangan lain	(2,894,682)	(1,149,170)	(893,817)	(1,460,552)	(925,207)	(32,594,380)	(39,917,808)	2.35
Sukuk	-	-	-	-	-	(754,614)	(754,614)	3.56
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual								
kepada Cagamas	-	-	-	-	-	(1,005,677)	(1,005,677)	3.88
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	(3,691,305)	(3,691,305)	
Jurang kematangan bersih	(2,064,266)	(1,129,655)	(855,393)	(1,405,918)	(790,835)	(72,441)	(6,318,508)	
Perbendaharaan dan aktiviti								
pasaran modal								
Pengaliran masuk	521,000	200,000	-	-	-	-	721,000	3.01
Penempatan jangka pendek	-	-	145,237	80,283	271,812	8,651,640	9,148,972	4.08
Pelaburan sekuriti								
	521,000	200,000	145,237	80,283	271,812	8,651,640	9,869,972	
Jumlah jurang kematangan	(1,543,266)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	8,579,199	3,551,464	
Pengaliran keluar								
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk								
melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(677,217)	-	-	-	-	(2,840,707)	(3,517,924)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(2,220,483)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	5,738,492	33,540	

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(b) Pengurusan risiko kewangan (Sambungan)

(iii) Risiko pasaran (Sambungan)

BANK

Pada 31 Disember 2022
(Dinyatakan semula)

	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
Asas aktiviti bank - bukan dagangan								
Pengaliran masuk	82,027	10,977	20,429	33,033	118,668	35,092,889	35,358,023	4.33
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan Tunai dan baki dengan bank dan institusi kewangan lain	562,241	—	—	—	—	—	562,241	
Aset-aset lain	—	—	—	—	—	415,201	415,201	
Pengaliran keluar	—	—	—	—	—	—	—	
Deposit daripada pelanggan dan akaun pelaburan oleh pelanggan dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(3,672,283)	(1,568,737)	(240,965)	(101,903)	(497,915)	(32,297,353)	(38,379,156)	1.51
Sukuk	—	—	—	—	—	(754,577)	(754,577)	3.56
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	(3,830,252)	(3,830,252)	
Jurang kematangan bersih	(3,028,015)	(1,557,760)	(220,536)	(68,870)	(379,247)	(1,374,092)	(6,628,520)	
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal								
Pengaliran masuk	640,000	—	—	—	—	—	640,000	2.16
Penempatan jangka pendek	—	—	260,820	178,896	318,816	8,268,830	9,027,362	3.99
Pelaburan sekuriti	640,000	—	260,820	178,896	318,816	8,268,830	9,667,362	
Jumlah jurang kematangan	(2,388,015)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	6,894,738	3,038,842	
Pengaliran keluar	—	—	—	—	—	—	—	
Komitmen tidak boleh dimansuhkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(1,518,752)	—	—	—	—	(1,622,485)	(3,141,237)	
Jumlah jurang kematangan bersih	(3,906,767)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	5,272,253	(102,395)	

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama

Bagi instrumen kewangan yang diukur pada nilai saksama, di mana harga pasaran ada, disebut dan diperhatikan dalam sebut harga pasaran atau peniaga harga aktif digunakan untuk mengukur nilai saksama.

Jika harga pasaran yang disebut dan diperhatikan tidak tersedia, nilai saksama akan ditentukan dengan teknik penilaian yang sesuai, termasuk penggunaan model matematik, seperti model aliran tunai diskaun dan model penetapan harga pilihan, perbandingan dengan instrumen yang serupa di mana wujud harga pasaran boleh diperhatikan dan teknik penilaian lain.

Objektif teknik penilaian adalah untuk mencapai penentuan nilai saksama yang mencerminkan harga instrumen pada akhir tempoh pelaporan yang akan ditentukan oleh peserta pasaran yang bertindak atas dasar tulus.

Teknik penilaian yang digunakan merangkumi andaian berhubung kadar diskaun, lengkung hasil kadar faedah/keuntungan, anggaran aliran tunai masa hadapan dan faktor-faktor lain. Perubahan dalam andaian ini boleh merosotnilaikan nilai saksama diperolehi.

Kumpulan dan Bank pada amnya menggunakan teknik penilaian yang diiktiraf secara meluas dengan input pasaran yang boleh diperhatikan jika tersedia bagi menentukan nilai saksama yang memerlukan pertimbangan dan anggaran minima daripada pihak pengurusan disebabkan kerumitan yang rendah daripada instrumen kewangan yang dipegang.

MFRS 13 *Pengukuran Nilai Saksama* mensyaratkan setiap kelas aset dan liabiliti yang diukur pada nilai saksama dalam penyata kedudukan kewangan selepas pengiktirafan awal dikategorikan mengikut hierarki yang menggambarkan signifikan input yang digunakan dalam membuat ukuran sama ada input yang digunakan itu boleh diperhatikan atau tidak boleh diperhatikan.

Berikut adalah tahap hierarki yang digunakan bagi menentukan dan menzahirkan nilai saksama bagi instrumen kewangan dan aset bukan kewangan:

- | | |
|---------|---|
| Tahap 1 | Harga pasaran yang disebut harga: harga yang disebut harga (tidak dilaraskan) dalam pasaran aktif bagi instrumen yang serupa; |
| Tahap 2 | Nilai saksama berdasarkan input boleh diperhatikan: input selain daripada harga sebut harga termasuk dalam Tahap 1 yang diperhatikan bagi instrumen berkenaan, sama ada secara langsung (iaitu harga) atau tidak langsung (iaitu diperolehi daripada harga), digunakan; dan |
| Tahap 3 | Nilai saksama diperolehi dengan menggunakan input tidak boleh diperhatikan: input yang digunakan tidak berdasarkan data pasaran boleh diperhatikan dan input tidak boleh diperhatikan mungkin mempunyai impak yang signifikan ke atas penilaian instrumen kewangan dan aset bukan kewangan. |

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (Sambungan)

Instrumen kewangan diukur pada nilai saksama

Jadual di bawah menganalisa instrumen kewangan yang dibawa pada nilai saksama mengikut hierarki:

KUMPULAN Pada 31 Disember 2023	Nota	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Nilai saksama melalui					
pendapatan komprehensif lain	5(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	1,085,217	—	1,085,217
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	100,196	—	100,196
Bon Jaminan Kerajaan		—	4,786,730	—	4,786,730
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	1,768,337	—	1,768,337
Sekuriti Hutang Swasta		—	80,260	—	80,260
Sekuriti Hutang Islam		—	1,156,540	—	1,156,540
		—	8,977,280	—	8,977,280
Nilai saksama melalui untung atau rugi	5(b)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	830,097	—	830,097
Pelaburan Amanah Saham		—	98,358	—	98,358
Sekuriti Hutang Islam		—	2,046,146	—	2,046,146
Saham		2,841,760	—	—	2,841,760
		2,841,760	2,974,601	—	5,816,361
		2,841,760	11,951,881	—	14,793,641
KUMPULAN Pada 31 Disember 2022 (Dinyatakan semula)	Nota	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Nilai saksama melalui					
pendapatan komprehensif lain	5(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	1,360,147	—	1,360,147
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	171,314	—	171,314
Bon Jaminan Kerajaan		—	4,541,166	—	4,541,166
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	2,086,779	—	2,086,779
Sekuriti Hutang Swasta		—	54,737	—	54,737
Sekuriti Hutang Islam		—	690,273	—	690,273
		—	8,904,416	—	8,904,416
Nilai saksama melalui untung atau rugi	5(b)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	352,543	—	352,543
Pelaburan Amanah Saham		—	455,424	—	455,424
Sekuriti Hutang Islam		—	1,808,824	5,642	1,814,466
Saham		2,322,017	—	—	2,322,017
		2,322,017	2,616,791	5,642	4,944,450
		2,322,017	11,521,207	5,642	13,848,866

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (Sambungan)

Instrumen kewangan diukur pada nilai saksama (Sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2023		Tahap 1	Tahap 2	Tahap 3	Jumlah
	Nota	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	5(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	1,085,217	—	1,085,217
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	100,196	—	100,196
Bon Jaminan Kerajaan		—	4,786,730	—	4,786,730
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	1,768,337	—	1,768,337
Sekuriti Hutang Swasta		—	80,260	—	80,260
Sekuriti Hutang Islam		—	1,156,540	—	1,156,540
		—	8,977,280	—	8,977,280
Nilai saksama melalui untung atau rugi	5(b)				
Pelaburan Amanah Saham		—	98,358	—	98,358
		—	98,358	—	98,358
		—	9,075,638	—	9,075,638
BANK Pada 31 Disember 2022		Tahap 1	Tahap 2	Tahap 3	Jumlah
	Nota	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	5(a)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	1,360,147	—	1,360,147
Sukuk Perumahan Kerajaan		—	171,314	—	171,314
Bon Jaminan Kerajaan		—	4,541,166	—	4,541,166
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia		—	2,086,779	—	2,086,779
Sekuriti Hutang Swasta		—	54,737	—	54,737
Sekuriti Hutang Islam		—	690,273	—	690,273
		—	8,904,416	—	8,904,416
Nilai saksama melalui untung atau rugi	5(b)				
Pelaburan Amanah Saham		—	99,286	—	99,286
		—	99,286	—	99,286
		—	9,003,702	—	9,003,702

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (Sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan

Berikut adalah perbandingan amaun dibawa dan nilai saksama instrumen kewangan Kumpulan dan Bank yang tidak dibawa pada nilai saksama dalam penyata kewangan. Aset dan liabiliti kewangan jangka pendek/atas permintaan di mana amaun dibawahnya adalah hampir sama nilai saksama mereka.

Pada 31 Disember 2023

	KUMPULAN		BANK	
	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000
Aset kewangan				
Wang tunai dan dana jangka pendek	1,826,460	1,826,460	1,376,200	1,376,200
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	673,888	673,888	—	—
Sekuriti pelaburan	—	—	51,000	51,000
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	37,488,144	37,486,954	37,488,144	37,486,954
Aset takaful dan takaful semula	530,149	530,149	—	—
Aset-aset lain	448,300	448,300	275,035	275,035
	40,966,941	40,965,751	39,190,379	39,189,189
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	30,646,597	30,646,597	30,791,851	30,791,851
Akaun pelaburan oleh pelanggan	3,651,938	3,651,938	3,651,938	3,651,938
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	5,474,019	5,474,019	5,474,019	5,474,019
Sukuk	803,614	798,496	754,614	749,496
Kewajipan rekursu bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	1,005,677	1,082,374	1,005,677	1,082,374
Pinjaman daripada institusi	254,892	254,892	254,892	254,892
Liabiliti takaful dan takaful semula	5,551,602	5,551,602	—	—
Liabiliti-liabiliti lain	1,442,446	1,442,446	1,290,809	1,290,809
	48,830,785	48,902,364	43,223,800	43,295,379

Pada 31 Disember 2022 (Dinyatakan semula)

	KUMPULAN		BANK	
	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Nilai Saksama RM'000
Aset kewangan				
Wang tunai dan dana jangka pendek	1,502,666	1,502,666	1,202,241	1,202,241
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	1,002,832	1,002,832	—	—
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	34,651,072	34,649,335	34,651,072	34,649,335
Aset takaful dan takaful semula	480,617	480,617	—	—
Aset-aset lain	573,219	573,219	415,201	415,201
	38,210,406	38,208,669	36,268,514	36,266,777
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	27,770,011	27,770,011	27,774,611	27,774,611
Akaun pelaburan oleh pelanggan	3,711,466	3,711,466	3,711,466	3,711,466
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	6,893,079	6,893,079	6,893,079	6,893,079
Sukuk	754,577	759,704	754,577	759,704
Pinjaman daripada institusi	300,676	300,676	300,676	300,676
Liabiliti takaful dan takaful semula	4,963,803	4,963,803	—	—
Liabiliti-liabiliti lain	1,202,593	1,202,593	1,101,393	1,101,393
	45,596,205	45,601,332	40,535,802	40,540,929

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (Sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (Sambungan)

Jadual di bawah menunjukkan analisis instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan. Perbezaan mengikut tahap hierarki nilai saksama didefinisikan seperti berikut:

KUMPULAN Pada 31 Disember 2023	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Wang tunai dan dana jangka pendek</i>	—	—	1,826,460	1,826,460
<i>Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain</i>	—	—	673,888	673,888
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	17,549,346	17,549,346
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	14,752,325	14,752,325
Sewa beli belum terima	—	—	1,601,525	1,601,525
Mikro kewangan	—	—	109,987	109,987
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	2,740,808	2,740,808
Kad kredit/caj	—	—	566,537	566,537
Pinjaman/pembiayaan lain	—	—	166,426	166,426
	—	—	37,486,954	37,486,954
<i>Aset takaful dan takaful semula</i>	—	—	530,149	530,149
<i>Aset-aset lain</i>				
Faedah/untung belum terima	—	—	131,889	131,889
Pelbagai belum terima	—	—	301,307	301,307
Geran terhutang daripada Kerajaan	—	—	15,104	15,104
	—	—	448,300	448,300
	—	—	40,435,602	40,435,602
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	—	—	30,646,597	30,646,597
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,651,938	3,651,938
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	5,474,019	5,474,019
Sukuk	—	—	798,496	798,496
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	—	—	1,082,374	1,082,374
Pinjaman daripada institusi	—	—	254,892	254,892
Liabiliti takaful dan takaful semula	—	—	5,551,602	5,551,602
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	1,442,446	1,442,446
	—	—	48,902,364	48,902,364

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (Sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (Sambungan)

KUMPULAN Pada 31 Disember 2022 (Dinyatakan semula)	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Wang tunai dan dana jangka pendek</i>	—	—	1,502,666	1,502,666
<i>Depositi dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain</i>	—	—	1,002,832	1,002,832
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	15,475,787	15,475,787
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	14,649,934	14,649,934
Sewa beli belum terima	—	—	1,401,093	1,401,093
Mikro kewangan	—	—	117,053	117,053
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	2,312,548	2,312,548
Kad kredit/caj	—	—	491,826	491,826
Pinjaman/pembiayaan lain	—	—	201,094	201,094
	—	—	34,649,335	34,649,335
<i>Aset takaful dan takaful semula</i>	—	—	480,617	480,617
<i>Aset-aset lain</i>				
Faedah/untung belum terima	—	—	130,422	130,422
Pelbagai belum terima	—	—	334,657	334,657
Geran daripada kerajaan	—	—	108,140	108,140
	—	—	573,219	573,219
	—	—	37,728,052	37,728,052
Liabiliti kewangan				
Depositi daripada pelanggan	—	—	27,770,011	27,770,011
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,711,466	3,711,466
Depositi dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	6,893,079	6,893,079
Sukuk	—	—	759,704	759,704
Pinjaman daripada institusi	—	—	300,676	300,676
Liabiliti takaful dan takaful semula	—	—	4,963,803	4,963,803
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	1,202,593	1,202,593
	—	—	45,601,332	45,601,332

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (Sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (Sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2023	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Wang tunai dan dana jangka pendek</i>	—	—	1,376,200	1,376,200
<i>Pelaburan Sekuriti</i>	—	—	51,000	51,000
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	17,549,346	17,549,346
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	14,752,325	14,752,325
Sewa beli belum terima	—	—	1,601,525	1,601,525
Mikro kewangan	—	—	109,987	109,987
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	2,740,808	2,740,808
Kad kredit/caj	—	—	566,537	566,537
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	—	—	166,426	166,426
	—	—	37,486,954	37,486,954
Aset-aset lain				
Faedah/untung belum terima	—	—	95,614	95,614
Pelbagai belum terima	—	—	164,317	164,317
Geran terhutang daripada Kerajaan	—	—	15,104	15,104
	—	—	275,035	275,035
	—	—	39,138,189	39,138,189
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	—	—	30,791,851	30,791,851
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,651,938	3,651,938
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	5,474,019	5,474,019
Sukuk	—	—	749,496	749,496
Kewajipan rekursu bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	—	—	1,082,374	1,082,374
Pinjaman daripada institusi	—	—	254,892	254,892
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	1,290,809	1,290,809
	—	—	43,295,379	43,295,379

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(c) Hierarki nilai saksama (Sambungan)

Nilai saksama instrumen kewangan yang tidak dibawa pada nilai saksama tetapi pendedahan nilai saksama diperlukan (Sambungan)

BANK Pada 31 Disember 2022 (Dinyatakan semula)	Tahap 1 RM'000	Tahap 2 RM'000	Tahap 3 RM'000	Jumlah RM'000
Aset kewangan				
<i>Wang tunai dan dana jangka pendek</i>	—	—	1,202,241	1,202,241
<i>Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan</i>				
Pinjaman/pembiayaan perumahan	—	—	15,475,787	15,475,787
Pinjaman/pembiayaan persendirian	—	—	14,649,934	14,649,934
Sewa beli belum terima	—	—	1,401,093	1,401,093
Mikro kewangan	—	—	117,053	117,053
Pinjaman/pembiayaan kakitangan	—	—	2,312,548	2,312,548
Kad kredit/caj	—	—	491,826	491,826
Pinjaman/pembiayaan bertempoh yang lain	—	—	201,094	201,094
	—	—	34,649,335	34,649,335
<i>Aset-aset lain</i>				
Faedah/untung belum terima	—	—	97,663	97,663
Pelbagai belum terima	—	—	209,398	209,398
Geran terhutang dari Kerajaan	—	—	108,140	108,140
	—	—	415,201	415,201
	—	—	36,266,777	36,266,777
Liabiliti kewangan				
Deposit daripada pelanggan	—	—	27,774,611	27,774,611
Akaun pelaburan oleh pelanggan	—	—	3,711,466	3,711,466
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	—	—	6,893,079	6,893,079
Sukuk	—	—	759,704	759,704
Pinjaman daripada institusi	—	—	300,676	300,676
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	1,101,393	1,101,393
	—	—	40,540,929	40,540,929

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

43. INSTRUMEN KEWANGAN (Sambungan)

(d) Kaedah dan andaian

Kaedah dan andaian berikut digunakan untuk menganggar nilai saksama setiap kelas instrumen kewangan berikut:

(i) Tunai dan dana jangka pendek dan peletakan dengan institusi kewangan

Amaun dibawa untuk wang tunai dan dana jangka pendek dan penempatan dengan institusi kewangan bersamaan nilai saksama disebabkan tempoh matang instrumen yang pendek.

(ii) Pelaburan sekuriti

Nilai saksama pelaburan sekuriti dagangan awam dianggarkan dari harga pasaran yang disebut harga pada tarikh pelaporan. Sekiranya tidak terdapat harga pasaran yang disebut harga bagi pelaburan sekuriti, anggaran munasabah bagi nilai saksama dikira berdasarkan kadar indikatif yang diperolehi daripada pihak ketiga.

(iii) Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan

Nilai saksama pinjaman/pembiayaan kadar tetap dengan tempoh kematangan kurang daripada enam bulan dan pinjaman/pembiayaan kadar boleh ubah adalah dianggarkan lebih kurang amaun dibawa. Bagi pinjaman/pembiayaan berkadar tetap dengan tempoh kematangan lebih daripada enam bulan, nilai saksama adalah dianggarkan berdasarkan aliran wang tunai didiskaun menggunakan kadar pasaran semasa pinjaman/pembiayaan yang mempunyai persamaan risiko kredit dan kematangan.

Nilai saksama rosotnilai pinjaman/pembiayaan adalah diwakili oleh amaun dibawa, selepas ditolak dari sebarang elaun penilaian kolektif, sebagai amaun dijangka boleh diperolehi.

(iv) Aset takaful dan takaful semula

Amaun bawaan aset takaful dan takaful semula adalah anggaran munasabah bagi nilai saksama disebabkan kematangan jangka pendeknya.

(v) Belum terima dan belum bayar yang lain

Amaun dibawa bagi belum terima dan belum bayar yang lain adalah hampir bersamaan dengan nilai saksama disebabkan tempoh matang yang agak pendek.

(vi) Pelaburan lain

Nilai saksama bagi pelaburan lain adalah berasaskan bahagian aset ketara bersih syarikat pelaburan tersebut pada akhir tempoh pelaporan.

(vii) Deposit daripada pelanggan, institusi kewangan dan akaun pelaburan oleh pelanggan

Kumpulan dan Bank menganggap amaun dibawa untuk keseluruhan deposit dan akaun pelaburan seperti deposit dan akaun pelaburan pelanggan bukan bank, dan deposit dan baki bank, ejen dan syarikat berkaitan, sebagai anggaran bersamaan dengan nilai saksama masing-masing memandangkan kebanyakannya perlu dibayar apabila dituntut dan bersifat jangka pendek.

(viii) Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi

Nilai saksama bagi pinjaman daripada Bank Negara Malaysia dianggarkan menggunakan kaedah faedah efektif bagi pembiayaan yang digunakan untuk mendiskaunkan nilai kini atas pembayaran masa hadapan yang ditentukan bagi pembiayaan tersebut.

(ix) Sukuk dan kewajipan rekurs ke atas pembiayaan dijual ke Cagamas

Sukuk dan kewajipan rekurs ke atas pembiayaan dijual ke Cagamas yang diterbitkan diukur pada kos terlunas pada setiap tarikh akhir pelaporan. Nilai saksama sekuriti diperolehi dengan merujuk kepada nilai semasa amaun yang dijangkakan pada masa hadapan dengan menggunakan kadar keuntungan berkesan untuk sekuriti hutang pada tarikh akhir tempoh pelaporan.

(x) Liabiliti takaful dan takaful semula

Liabiliti takaful dan takaful semula diukur pada kos terlunas pada akhir tempoh pelaporan. Nilai saksama liabiliti diperolehi dengan merujuk kepada nilai semasa amaun yang dijangka akan dibayar pada akhir tempoh pelaporan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

44. PENGURUSAN RISIKO TAKAFUL

Lembaga Pengarah Kumpulan memikul tanggungjawab keseluruhan untuk pengurusan risiko Kumpulan termasuk Jawatankuasa Pengurusan Takaful dan Jawatankuasa Pelaburan menyokong 'BRMC' dan 'BIC' melalui kemas kini yang kerap.

Kumpulan mempunyai dasar, garis panduan dan had dalam menguruskan risiko takaful. Pengurusan risiko termasuk pemilihan dan penetapan harga risiko, kepelbagaian produk, pemantauan pengalaman sebenar, dan menggunakan takaful semula untuk mempelbagaikan risiko dan mengehadkan potensi kerugian bersih.

Risiko takaful kepada Kumpulan termasuk kematian, morbiditi, perbelanjaan, luput, serahan, pulangan pelaburan, kegigihan dan kadar diskaun.

Kontrak berkaitan pelaburan takaful keluarga

Sijil berkaitan pelaburan takaful keluarga kebanyakannya terdiri daripada produk berkaitan pelaburan berkaitan sumbangan yang boleh dilampirkan kepada pelbagai faktor seperti perubatan, penyumbang, pendapatan hospital dan faktor tidak sengaja. Produk utama adalah PruBSN Asas Link dan PruBSN WarisanPlus. Pelumba utama ialah Pelindung Kesihatan Perisai Krisis, Pelindung Medik, Penyumbang dan Pelindung Kecelakaan Plus.

Kontrak takaful keluarga berkaitan bukan pelaburan

Sijil berkaitan takaful keluarga bukan pelaburan terdiri daripada pelan perlindungan (untuk kematian, TPD dan kritikal), pelan simpanan dan pelan perlindungan perlindungan perlindungan yang berkaitan dengan jumlah kredit. Produk utama adalah PruBSN AnugerahPlus, PruBSN Aspirasi, Premier Vantage, BSN Fitrah, Takaful Terma Mengurangkan Gadai Janji dan Mengurangkan Takaful Terma.

(a) Kontrak takaful keluarga

Tumpuan risiko takaful

Proses pemilihan risiko menentukan kumpulan risiko takaful yang boleh diterima supaya kepelbagaian jenis risiko takaful dicapai. Ini adalah untuk memastikan bahawa dalam setiap jenis risiko, terdapat penduduk yang cukup besar risiko untuk mengurangkan kepelbagaian hasil yang diharapkan.

Dalam proses klasifikasi sijil, sijil dikelaskan ke dalam kategori piawaian berasingan dan tahap sub piawaian. Pemilihan perubatan dan garis panduan pengunderaitan kewangan termasuk dalam prosedur pengunderaitan membolehkan penyerahan risiko takaful kepada kelas yang sesuai. Setiap kelas telah diubah caj takaful untuk menggambarkan kesihatan dan sejarah perubatan peserta.

Pengaturan takaful semula bagi risiko yang diambil oleh dana juga telah menghadkan pendedahan risiko dana. Terdapat had pengekal maksimum bagi mana-mana perlindungan nyawa tunggal. Secara umumnya, dana mengekalkan risiko pihak lain rendah dengan mempunyai takaful semula dengan kedudukan kredit yang tinggi pengendali takaful semula.

Tumpuan risiko berdasarkan baki dana peserta

KUMPULAN	Jumlah Kasar RM'000	Takaful semula RM'000	Jumlah Bersih RM'000
Pada 31 Disember 2023			
Wakaf	3,921,437	175,556	4,096,993
Bertempoh	456,545	(57,646)	398,899
Gadai janji	556,357	(46,543)	509,814
Jumlah dana takaful keluarga	4,934,339	71,367	5,005,706
Pada 31 Disember 2022			
Wakaf	3,536,728	105,420	3,642,148
Bertempoh	396,080	(48,952)	347,128
Gadai janji	476,344	(39,523)	436,821
Jumlah dana takaful keluarga	4,409,152	16,945	4,426,097

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

44. PENGURUSAN RISIKO TAKAFUL (Sambungan)

(a) Kontrak takaful keluarga (Sambungan)

Andaian utama

Pertimbangan material dan analisis yang diperlukan dalam pilihan andaian untuk menentukan liabiliti. Tanggapan ini berdasarkan pengalaman lalu, data dalaman semasa dan indeks pasaran luar dan penanda aras yang mencerminkan harga pasaran semasa dan maklumat yang diterbitkan. Andaian yang digunakan dalam penilaian liabiliti berdasarkan anggaran yang wajar. Ini memastikan bahawa dana itu adalah dari segi kewangan bunyi untuk memenuhi obligasi peserta.

Keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran ini. Andaian dinilai secara berterusan untuk memastikan penilaian yang realistik dan munasabah. Semakan ke atas anggaran perakaunan diiktiraf dalam tempoh di mana anggaran tersebut disemak semula dan dalam mana-mana tempoh masa depan.

Andaian utama anggaran liabiliti adalah sangat sensitif adalah seperti berikut:

Kematian dan morbiditi

Kumpulan memperoleh kematian anggaran atau morbiditi andaian terbaik bagi setiap jenis produk. Anggaran terbaik ini adalah berdasarkan kepada kajian yang diperolehi daripada portfolio yang sedia ada. Dalam amalan, kerana portfolio yang dikuasai oleh jualan perniagaan baru yang pengalaman yang dipengaruhi oleh pengunderaitan kesan pemilihan, yang terbaik anggaran andaian tidak ditubuhkan berasaskan kepada pengalaman portfolio tetapi juga dengan merujuk kepada kadar risiko takaful semula jadal.

Pengunderaitan amalan mempengaruhi pengalaman mortaliti dan morbiditi dana. Pemantauan dan pengalaman kajian perlu dilakukan jika terdapat perubahan dalam amalan pengunderaitan.

Kelanjutan usia

Kerana tiada produk anuiti, kelanjutan usia bukanlah andaian penting bagi portfolio.

Pulangan pelaburan

Model operasi kontrak takaful adalah berdasarkan kepada caj Tabarru' ditolak daripada dana peserta untuk bulanan dana Risiko. Risiko pelaburan adalah sebahagian besarnya disalurkan kepada para peserta. Hasilnya, dana Risiko tidak terdedah kepada pergerakan dalam kadar pulangan dan pasaran nilai aset asas.

Takaful Fund 2 memberikan keuntungan matang untuk PruBSN Aspirasi dan Premier One-I, serta menyokong pembayaran tunai biasa sekiranya Akaun Pelaburan Peserta mengalami defisit untuk PruBSN Platinum, Premier One-I, Level Term Takaful, Smart Secure Takaful, PruBSN Aspirasi dan Premier Vantage Investment dana disokong oleh Sukuk dan setara Tunai, liabiliti disusun berdasarkan Hasil Islam Jaminan.

Perbelanjaan

Perbelanjaan ditanggung sepenuhnya oleh pengendali takaful dan bukan dana takaful. Andaian perbelanjaan tidak memberi kesan kepada dana risiko.

Ketegaran

Ketegaran mempunyai kesan marginal kepada dana Takaful sebagai caj ditolak setiap bulan dan tuntutan yang dibayar hanya jika perakuan itu berkuatkuasa.

Kadar diskaun

Kadar diskaun mempunyai kesan yang besar ke atas peruntukan bagi liabiliti. Kadar diskaun yang lebih rendah akan meningkatkan peruntukan diperlukan sebagai pulangan pelaburan yang boleh didapati pada peruntukan yang lebih rendah. Sebaliknya, kadar diskaun yang lebih tinggi mengurangkan peruntukan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

44. PENGURUSAN RISIKO TAKAFUL (Sambungan)

(a) Kontrak takaful keluarga (Sambungan)

Sensitiviti

Analisis di bawah dilaksanakan untuk pergerakan yang mungkin berlaku dalam andaian utama dengan semua andaian lain kekal, menunjukkan kesan ke atas liabiliti kasar, liabiliti bersih, lebihan dan pengendali takaful untung atau rugi. Hubungan andaian-andaian akan mempunyai kesan yang besar dalam menentukan liabiliti tuntutan muktamad, tetapi untuk menunjukkan kesan yang disebabkan oleh perubahan dalam andaian, andaian terpaksa ditukar secara individu. Ia harus diperhatikan bahawa pergerakan dalam andaian ini adalah bukan linear. Maklumat sensitiviti juga akan bertukar mengikut andaian ekonomi semasa.

KUMPULAN

	Perubahan pada andaian %	Kesan ke atas jumlah liabiliti kasar RM'000	Kesan ke atas jumlah liabiliti bersih RM'000	Kesan ke atas lebihan RM'000	Kesan ke atas untung atau rugi pengendali takaful RM'000
Pada 31 Disember 2023					
Kematian/Morbiditi	+10	(24,708)	(24,708)	(24,708)	(24,708)
Perbelanjaan	+10	(23,252)	(23,252)	(23,252)	(23,252)
Kadar kelewatan dan penyerahan	+10	(29,522)	(29,522)	(29,522)	(29,522)
Kadar diskaun	+1	(169,780)	(169,780)	(169,780)	(169,780)
Kematian/Morbiditi	-10	24,140	24,140	24,140	24,140
Perbelanjaan	-10	32,356	32,356	32,356	32,356
Kadar kelewatan dan penyerahan	-10	32,356	32,356	32,356	32,356
Kadar diskaun	-1	186,184	186,184	186,184	186,184
Pada 31 Disember 2022					
Kematian/Morbiditi	+10	(24,850)	(24,850)	(24,850)	(24,850)
Perbelanjaan	+10	(17,762)	(17,762)	(17,762)	(17,762)
Kadar kelewatan dan penyerahan	+10	(19,851)	(19,851)	(19,851)	(19,851)
Kadar diskaun	+1	(164,137)	(164,137)	(164,137)	(164,137)
Kematian/Morbiditi	-10	23,877	23,877	23,877	23,877
Perbelanjaan	-10	17,781	17,781	17,781	17,781
Kadar kelewatan dan penyerahan	-10	21,894	21,894	21,894	21,894
Kadar diskaun	-1	179,720	179,720	179,720	179,720
		2023		2022	
	Perubahan pada andaian %	Kesan kepada CSM sebelum cukai takaful semula RM'000	Kesan kepada CSM sebelum cukai bersih takaful semula RM'000	Kesan kepada CSM sebelum cukai takaful semula RM'000	Kesan kepada CSM sebelum cukai bersih takaful semula RM'000
Kematian/Morbiditi	+10	(187,560)	(187,560)	(246,251)	(246,251)
Perbelanjaan	+10	(160,196)	(160,196)	(159,631)	(159,631)
Kadar kelewatan dan penyerahan	+10	(254,016)	(254,016)	(228,732)	(228,732)
Kadar diskaun	+1	(27,852)	(27,852)	(26,196)	(26,196)
Kematian/Morbiditi	-10	185,128	185,128	239,011	239,011
Perbelanjaan	-10	160,196	160,196	159,865	159,865
Kadar kelewatan dan penyerahan	-10	289,495	289,495	260,228	260,228
Kadar diskaun	-1	29,956	29,956	27,439	27,439

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

45. PENGURUSAN MODAL

Pematuhan modal

Bank Negara Malaysia ("BNM") menetapkan dan memantau keperluan modal secara keseluruhan bagi Kumpulan dan Bank.

Berkuatkuasa mulai 22 Februari 2008, Kumpulan dan Bank dikehendaki mematuhi garis panduan yang ditetapkan di dalam rangka kerja kecukupan modal berhubung dengan pematuhan modal.

(a) Keperluan modal Kumpulan dan Bank dianalisis kepada dua tahap modal seperti berikut:

- (i) Modal Tahap I merangkumi rizab am, rizab modal, keuntungan tertahan, kepentingan tak mengawal dan pelarasan pematuhan lain yang berkaitan dengan item yang termasuk di dalam ekuiti tetapi diambilkira secara berbeza untuk tujuan kecukupan modal.
- (ii) Modal Tahap II merangkumi geran kerajaan, rizab pematuhan dan peruntukan rosotnilai kolektif (terhad kepada portfolio kredit seperti penilaian ke atas kerugian lepas di bawah metodologi MFRS 9).

(b) Pelbagai had diguna pakai terhadap elemen asas modal iaitu:

- (i) Jika Modal Tahap I kurang atau bersamaan dengan sifar, maka modal maksima yang dibenarkan untuk Modal Tahap II bersamaan sifar.
- (ii) Jika Modal Tahap I kurang atau bersamaan dengan jumlah Modal Tahap II, maka modal maksima yang dibenarkan untuk Modal Tahap II bersamaan Modal Tahap I atau, jika Modal Tahap I melebihi atau bersamaan dengan jumlah Modal Tahap II, maka modal maksima yang dibenarkan untuk Modal Tahap II bersamaan jumlah Modal Tahap II.
- (iii) Jika modal maksima dibenarkan untuk Modal Tahap II melebihi atau bersamaan jumlah pelaburan dalam subsidiari dan pelaburan dalam ekuiti bagi institusi perbankan asing/domestik, maka modal teras bersamaan Modal Tahap I.
- (iv) Jika modal maksima dibenarkan untuk Modal Tahap II kurang atau bersamaan jumlah pelaburan dalam subsidiari dan pelaburan dalam modal bagi institusi perbankan asing/domestik, maka modal teras bersamaan asas modal.
- (v) Pelaburan terhadap nisbah modal merangkumi pelaburan dalam saham yang tidak boleh ditolak daripada asas modal dan unit amanah dan pegangan harta amanah dan pelaburan dalam aset tetap dan hartanah untuk jualan yang dipegang melebihi jangka masa tertentu terhadap asas modal.
- (vi) Modal minima mutlak adalah RM300 juta dan kadar nisbah risiko wajaran modal minimum dibenarkan ialah pada tahap 8% setiap masa. Penyelenggaraan terhadap rizab modal perlu dilaksanakan apabila kadar nisbah risiko wajaran modal berada di bawah tahap 16%.

Berkuat kuasa mulai 1 November 2016, Kumpulan dan Bank mengikut peruntukan yang ditetapkan, mengikut arahan Bank Negara Malaysia dalam JP2/DFI/BSN/CRR bertarikh 23 September 2016. Bank dikehendaki untuk menyediakan modal bagi risiko operasi bersamaan dengan Pendekatan Petunjuk Asas (BIA) sebagai penampakan bagi kerugian operasi yang berpotensi.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

45. PENGURUSAN MODAL (Sambungan)

Jadual di bawah menunjukkan nisbah modal berwajaran risiko Kumpulan dan Bank pada akhir tempoh pelaporan.

Nota	KUMPULAN		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Modal Tahap I				
Rizab am	100,000	100,000	100,000	100,000
Keuntungan tertahan	2,431,875	2,175,572	1,670,824	1,471,657
Rizab modal	1,990,018	1,784,515	1,990,018	1,784,515
Kepentingan tak mengawal	884,446	821,977	—	—
	5,406,339	4,882,064	3,760,842	3,356,172
Tolak: Aset cukai tertunda	(106,815)	(107,740)	(106,815)	(107,740)
	5,299,524	4,774,324	3,654,027	3,248,432
Tambah: Elaun rosotnilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tidak terjejas	—	5,837	—	5,837
Jumlah Modal Tahap I	5,299,524	4,780,161	3,654,027	3,254,269
Modal Tahap II				
Geran Kerajaan	1,879,023	1,974,273	1,879,023	1,974,273
Rizab pematuhan	131,283	131,283	131,283	131,283
Elaun rosotnilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tidak terjejas	343,217	482,404	343,217	482,404
	2,353,523	2,587,960	2,353,523	2,587,960
Tolak: Elaun rosotnilai bagi pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan tidak terjejas	—	(5,837)	—	(5,837)
Jumlah Modal Tahap II	2,353,523	2,582,123	2,353,523	2,582,123
Tolak: Pelaburan dalam subsidiari	10	—	(53,000)	(53,000)
Modal Asas	7,653,047	7,362,284	5,954,550	5,783,392
Nisbah modal teras	14.869%	17.113%	12.293%	11.931%
Nisbah modal teras dengan Caj Modal Risiko Operasi	13.832%	15.644%	11.279%	10.884%
Nisbah modal berwajaran risiko	21.473%	26.357%	20.032%	21.204%
Nisbah modal berwajaran risiko dengan Caj Modal Risiko Operasi	19.975%	24.094%	18.379%	19.343%

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

45. PENGURUSAN MODAL (Sambungan)

Jadual di bawah menunjukkan pecahan aset berwajaran risiko kasar dalam pelbagai kategori wajaran risiko:

	KUMPULAN		2022	
	2023		(Dinyatakan semula)	
	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000
0%	10,318,674	—	10,837,777	—
10%	—	—	—	—
20%	3,193,636	638,727	3,234,593	646,919
50%	16,426,585	8,213,293	14,510,160	7,255,080
100%	26,789,026	26,789,026	20,030,774	20,030,774
	56,727,921	35,641,046	48,613,304	27,932,773

	BANK		2022	
	2023		(Dinyatakan semula)	
	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000
0%	9,865,087	—	10,762,614	—
10%	—	—	—	—
20%	3,193,636	638,727	3,234,593	646,919
50%	16,426,585	8,213,293	14,510,160	7,255,080
100%	20,873,463	20,873,463	19,373,290	19,373,290
	50,358,771	29,725,483	47,880,657	27,275,289

KUMPULAN/BANK		
2023	2022	
RM'000	RM'000	
Aset Berwajaran Risiko Operasi	2,672,406	—

Berdasarkan dokumen polisi Bank Negara Malaysia BNM/RH/PD 035-7 bertarikh 9 Disember 2020, DFI dibenarkan untuk menambah sebahagian peruntukan Tahap 1 dan Tahap 2 mengenai jangkaan kerugian kredit (ECL) kepada Modal Peringkat I dalam tempoh empat tahun mulai dari tahun kewangan 2020 atau tempoh tiga tahun mulai dari tahun kewangan 2021. Bank telah memilih untuk menggunakan pengaturan peralihan ini bermula tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020. Peralihan ini akan dilaksanakan selama 4 tahun.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

45. PENGURUSAN MODAL (Sambungan)

Berikut adalah hasil penggunaan pengaturan peralihan:

	Amaun Pendedahan RM'000	
Tambah semula	—	
Jumlah peruntukan Peringkat 1 dan Peringkat 2 pada tarikh pelaporan	343,217	
Jumlah peruntukan Peringkat 1 dan Peringkat 2 pada tahun kewangan bermula pada tahun pilihan	474,622	
Faktor tambah semula pada tahun kewangan pelaporan	50%	
	Sebelum Pengaturan Peralihan RM'000	Selepas Pengaturan Peralihan RM'000
Jumlah Modal Tahap I	3,654,027	3,654,027
dimana: Jumlah tambah semula	-	-
Jumlah tambahan Modal Tahap I	3,654,027	3,654,027
Jumlah Modal Tahap II	2,353,523	2,353,523
dimana: Kerugian peruntukan	-	-
Jumlah pengurangan Modal Tahap II	2,353,523	2,353,523
Jumlah RWA	29,725,483	29,725,483
Modal Tahap I	12.293%	12.293%
Jumlah Modal	20.032%	20.032%

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM

PENYATA KEDUDUKAN KEWANGAN PADA 31 DISEMBER 2023

Nota	KUMPULAN/BANK	
	31 Disember 2023 RM'000	31 Disember 2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
ASET		
Tunai dan dana jangka pendek	(a) 578,671	615,950
Pelaburan sekuriti nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	(b) 3,528,871	3,009,205
Pendahuluan dan pembiayaan	(c) 32,832,834	29,242,870
Aset-aset lain	(e) 105,967	226,710
Hartanah, loji dan peralatan	52	111
Aset hak-kegunaan	(f) 13,971	15,463
Aset tak ketara	18	32
Jumlah Aset	37,060,384	33,110,341
LIABILITI DAN DANA MODAL PERBANKAN ISLAM		
Deposit daripada pelanggan	(g) 23,191,710	19,178,621
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(h) 3,651,938	3,711,466
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(i) 4,581,106	5,878,051
Sukuk	(j) 754,614	754,577
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	(k) 1,005,677	—
Pendapatan tertunda	(l) 242,425	335,461
Pinjaman daripada institusi	(m) 160	65
Liabiliti pajakan	13,350	14,693
Liabiliti-liabiliti lain	(n) 1,090,055	1,019,922
Peruntukan zakat	3,454	4,454
Jumlah Liabiliti	30,897,310	27,088,156
DANA MODAL PERBANKAN ISLAM		
Dana perbankan Islam	80,000	80,000
Keuntungan tertahan	2,285,664	2,064,080
Rizab-rizab lain	160,231	68,953
Jumlah Dana Modal Perbankan Islam	2,525,895	2,213,031
Jumlah Liabiliti dan Dana Modal Perbankan Islam	37,060,384	33,110,341
KOMITMEN DAN LUAR JANGKA		
(aa)	3,080,047	2,752,402

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

PENYATA UNTUNG ATAU RUGI DAN PENDAPATAN KOMPREHENSIF LAIN BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

	Nota	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Hasil	(o)	1,814,650	1,450,124
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana pendeposit	(p)	1,679,642	1,339,386
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam	(q)	135,008	110,738
Peruntukan untuk kerugian ke atas pendahuluan dan pembiayaan bersih	(r)	40,493	(8,039)
Pendapatan diagihkan kepada penyimpan	(s)	(854,177)	(510,896)
Jumlah pendapatan bersih		1,000,966	931,189
Perbelanjaan operasi lain	(t)	(776,382)	(732,097)
Keuntungan sebelum zakat		224,584	199,092
Zakat	(v)	(3,000)	(3,000)
Keuntungan bagi tahun semasa		221,584	196,092
Pendapatan/(Kerugian) komprehensif yang lain selepas zakat:			
Sekuriti nilai saksama melalui pendapatan/(kerugian) komprehensif lain		91,280	(80,342)
Jumlah pendapatan/(kerugian) komprehensif yang lain bagi tahun semasa		91,280	(80,342)
Jumlah pendapatan komprehensif bagi tahun semasa		312,864	115,750

Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam seperti yang dilaporkan dalam penyata untung atau rugi dan penyata pendapatan komprehensif Kumpulan dan Bank seperti berikut:

	Nota	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000 (Dinyatakan semula)
Pendapatan diperoleh daripada pendahuluan dan pembiayaan	(o)	1,526,610	1,203,890
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal perbankan Islam		175,820	143,297
Lain-lain pendapatan		112,220	102,937
Pendapatan diagihkan kepada penyimpan	(s)	(854,177)	(510,896)
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam seperti dilaporkan dalam penyata untung atau rugi dan pendapatan komprehensif lain Bank		960,473	939,228

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

PENYATA PERUBAHAN DANA MODAL PERBANKAN ISLAM BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

KUMPULAN/BANK

Nota	Tidak boleh diagihkan		Boleh diagihkan		Jumlah Rizab
	Dana Perbankan Islam RM'000	Rizab Nilai Saksama RM'000	Rizab Pematuhan* RM'000	Keuntungan Tertahan RM'000	
Pada 1 Januari 2022, dilaporkan sebelum ini	80,000	49,771	99,522	2,037,175	2,266,468
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai 46(ab)	—	—	—	(169,187)	(169,187)
Pada 1 Januari 2022, dinyatakan semula	80,000	49,771	99,522	1,867,988	2,097,281
Keuntungan bersih, dilaporkan sebelum ini	—	—	—	192,370	192,370
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	—	—	—	3,722	3,722
Keuntungan bersih pada tahun semasa, dinyatakan semula	—	—	—	196,092	196,092
Kerugian komprehensif lain pada tahun semasa	—	(80,342)	—	—	(80,342)
Jumlah (kerugian)/pendapatan komprehensif	—	(80,342)	—	196,092	115,750
Pada 31 Disember 2022	80,000	(30,571)	99,522	2,064,080	2,213,031
Pada 1 Januari 2023, dilaporkan sebelum ini	80,000	(30,571)	99,522	2,229,545	2,378,496
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai 46(ab)	—	—	—	(165,465)	(165,465)
Pada 1 Januari 2023, dinyatakan semula	80,000	(30,571)	99,522	2,064,080	2,213,031
Keuntungan bersih pada tahun semasa	—	—	—	221,584	221,584
Pendapatan komprehensif lain pada tahun semasa	—	91,280	—	—	91,280
Jumlah pendapatan komprehensif	—	91,280	—	221,584	312,864
Pada 31 Disember 2023	80,000	60,709	99,522	2,285,664	2,525,895

* Rizab pematuhan mewakili pematuhan Kumpulan dengan Dokumen Dasar BNM yang disemak semula mengenai Pelaporan Kewangan dan Pelaporan Kewangan bagi Institusi Perbankan Islam yang berkuatkuasa mulai 1 Julai 2018, di mana anak syarikat perbankan domestik perlu mengekalkan, secara agregat, peruntukan kerugian bagi pendedahan bukan kredit terjejas dan rizab pematuhan tidak kurang daripada 1% daripada jumlah pendedahan kredit, setelah ditolak peruntukan kerugian bagi pendedahan yang mengalami kerugian.

Sebelum 1 Julai 2018, Kumpulan mematuhi Dasar BNM mengenai Klasifikasi dan Peruntukan Penjejasan bagi Pembiayaan, untuk mengekalkan, secara agregat, kolektif Elaun rosot nilai dan rizab kawal selia tidak kurang daripada 1.2% daripada jumlah pinjaman/pembiayaan terkumpul, ditolak elaun rosot nilai individu.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI OPERASI		
Untung sebelum cukai dan zakat	224,584	199,092
Pelarasan untuk:		
Pelunasan premium bersih	7,040	7,929
Susut nilai hartanah, loji dan peralatan	66	70
Susut nilai aset hak-kegunaan	3,422	3,575
Pelunasan aset tak ketara	13	13
Hartanah, loji dan peralatan dihapus kira	(8)	18
Keuntungan bersih atas penyahiktirafan aset hak-kegunaan	(374)	(695)
Masuk kira rosotnilai ke atas pendahuluan dan pembiayaan	(55,962)	(15,218)
Hutang lapuk dihapus kira	29,018	36,178
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	(22,374)	(13,258)
Keuntungan perbelanjaan bagi sukuk	26,868	26,864
Keuntungan perbelanjaan bagi pembiayaan yang dijual bagi rekursa kepada Cagamas	5,678	—
Kos kewangan bagi liabiliti pajakan	571	571
Kos kewangan kos baik pulih	63	62
Penggunaan geran kerajaan	—	(2,682)
Untung operasi sebelum perubahan modal kerja	218,605	242,519
Perubahan dalam pendahuluan dan pembiayaan	(3,569,799)	(3,258,686)
Perubahan dalam aset-aset lain	27,707	(66,491)
Perubahan dalam deposit daripada pelanggan	4,013,089	(839,212)
Perubahan akaun pelaburan oleh pelanggan	(59,528)	89,530
Perubahan dalam deposit dan penempatan bank dan institusi kewangan lain	(1,296,945)	3,682,171
Perubahan dalam liabiliti-liabiliti lain	75,449	568,990
Aliran tunai (digunakan dalam)/dihasilkan daripada operasi	(591,422)	418,821
Zakat dibayar	(2,600)	(2,474)
Tunai bersih (digunakan dalam)/dihasilkan daripada aktiviti operasi	(594,022)	416,347
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PELABURAN		
Penerimaan daripada pelupusan hartanah, loji dan peralatan	57	38
Pembelian hartanah, loji dan peralatan	(55)	(55)
Pembelian bersih pelaburan sekuriti	(413,052)	(628,824)
Tunai bersih digunakan untuk aktiviti pelaburan	(413,050)	(628,841)
ALIRAN TUNAI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN		
Keuntungan perbelanjaan dibayar kepada sukuk	(26,831)	(26,680)
Penerimaan bagi pembiayaan yang dijual bagi rekursa kepada Cagamas	999,999	—
Geran diterima daripada Kerajaan	—	200,000
Hasil daripada pinjaman daripada institusi	—	70
Pembayaran balik pinjaman daripada institusi	95	(2)
Pembayaran balik liabiliti pajakan	(3,470)	(3,469)
Tunai bersih dihasilkan daripada aktiviti pembiayaan	969,793	169,919

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

PENYATA ALIRAN TUNAI BAGI TAHUN BERAKHIR 31 DISEMBER 2023 (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
PENURUNAN BERSIH DALAM TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AWAL TAHUN	(37,279)	(42,575)
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	615,950	658,525
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI PADA AKHIR TAHUN	578,671	615,950
TUNAI DAN KESETARAAN TUNAI DIWAKILI OLEH:		
Tunai dan dana jangka pendek	578,671	615,950
ALIRAN KELUAR TUNAI UNTUK PAJAKAN SEBAGAI PEMAJAK		
Termasuk dalam tunai bersih daripada aktiviti pembiayaan:		
Pembayaran balik liabiliti pajakan	(3,470)	(3,469)
Jumlah aliran keluar tunai untuk pajakan	(3,470)	(3,469)

PERUBAHAN DALAM LIABILITI DARIPADA AKTIVITI PEMBIAYAAN:

KUMPULAN/BANK	1 Januari 2023 RM'000	Aliran tunai RM'000	Perubahan bukan tunai RM'000	31 Disember 2023 RM'000
Sukuk	754,577	(26,831)	26,868	754,614
Kewajipan rekursu bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	—	999,999	5,678	1,005,677
Pendapatan tertunda	335,461	—	(93,036)	242,425
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	65	95	—	160
Liabiliti pajakan	14,693	(3,470)	2,127	13,350
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	1,104,796	969,793	(58,363)	2,016,226
	1 Januari 2022 RM'000	Aliran tunai RM'000	Perubahan bukan tunai RM'000	31 Disember 2022 RM'000
Sukuk	754,393	(26,680)	26,864	754,577
Pendapatan tertunda	30,000	200,000	105,461	335,461
Pinjaman dan pembiayaan daripada institusi	—	68	(3)	65
Liabiliti pajakan	15,290	(3,469)	2,872	14,693
Jumlah liabiliti daripada aktiviti pembiayaan	799,683	169,919	135,194	1,104,796

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(a) Tunai dan dana jangka pendek

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	4,671	5,950
Wang panggilan dan penempatan deposit matang dalam tempoh satu bulan	574,000	610,000
	578,671	615,950

(b) Pelaburan sekuriti nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Instrumen pasaran wang:		
Terbitan Pelaburan Kerajaan Malaysia	950,372	1,188,482
Sukuk Jaminan Kerajaan	2,029,119	1,616,624
	2,979,491	2,805,106
Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(6,883)	(7,929)
	2,972,608	2,797,177
Sekuriti tidak disebutbarga di Malaysia:		
Sekuriti Hutang Islam	556,420	212,028
Tolak: Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(157)	—
	556,263	212,028
	3,528,871	3,009,205

Struktur kematangan bagi sekuriti nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	49,945	109,552
Melebihi satu tahun	3,478,926	2,899,653
	3,528,871	3,009,205

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan

(i) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pembiayaan bertempoh		
Pembiayaan perumahan	56,052,693	45,913,215
Pembiayaan persendirian	24,851,968	22,700,259
Sewa beli belum terima	3,135,940	2,581,485
Pembiayaan bertempoh lain	8,044	1,210
Mikro kewangan	1,849,588	1,421,399
Pembiayaan kakitangan	158,085	149,629
Kad kredit/caj	457,785	392,743
Tolak: Pendapatan belum diiktiraf	(53,220,745)	(43,407,363)
Pendahuluan dan pembiayaan kasar	33,293,358	29,752,577
Tolak: Elaun rosotnilai ke atas pendahuluan dan pembiayaan		
- Kerugian kredit dijangka	(460,524)	(509,707)
- Peringkat 1: ECL 12-bulan	(181,002)	(279,815)
- Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(89,761)	(87,807)
- Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(189,761)	(142,085)
Pendahuluan dan pembiayaan bersih	32,832,834	29,242,870

(ii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Perusahaan perniagaan dalam negeri		
Korporat	4,524	699
Individu	33,288,834	29,751,878
	33,293,358	29,752,577

(iii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kadar keuntungan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Kadar tetap		
Pembiayaan perumahan	549,097	597,551
Sewa beli belum terima	2,692,517	2,232,796
Mikro kewangan	1,361,630	1,005,513
Pembiayaan bertempoh yang lain	3,606,727	4,103,282
Kadar boleh ubah		
Kadar pembiayaan asas tokok	14,588,248	12,456,178
Kos tokok	10,495,139	9,357,257
	33,293,358	29,752,577

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

(iv) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pembelian hartanah perumahan	15,164,474	13,079,150
Kewangan, insurans dan perkhidmatan perniagaan	4,524	699
Pembelian sekuriti	449,470	463,776
Pembelian kenderaan pengangkutan	2,778,760	2,317,111
Kredit penggunaan	13,076,715	12,493,586
Kad kredit	457,785	392,743
Mikro kewangan	1,361,630	1,005,512
	33,293,358	29,752,577

(v) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Kedah/Perlis	1,854,755	1,721,770
Pulau Pinang	2,858,339	2,466,292
Perak	2,548,064	2,255,992
Selangor	5,530,819	4,971,401
Kuala Lumpur	5,268,001	4,808,446
Melaka	1,873,732	1,638,681
Negeri Sembilan	1,634,983	1,429,030
Johor	3,017,370	2,617,544
Pahang	1,827,226	1,684,945
Kelantan	1,784,654	1,702,468
Terengganu	1,487,190	1,379,309
Sarawak	1,671,652	1,423,938
Sabah	1,936,573	1,652,761
	33,293,358	29,752,577

(vi) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kematangan kontrak residual

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Matang dalam tempoh satu tahun	655,161	517,066
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	1,182,571	848,953
Melebihi tiga tahun hingga lima tahun	2,186,292	1,942,261
Melebihi lima tahun	29,269,334	26,444,297
	33,293,358	29,752,577

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

(vii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kontrak

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2023	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujrah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Jumlah RM'000
Jenis/kontrak Syariah							
Pembiayaan bertempoh							
Pembiayaan perumahan	12,942,337	—	—	—	43,110,356	—	56,052,693
Pembiayaan persendirian	—	3,921,591	82,081	—	20,848,296	—	24,851,968
Sewa beli belum terima	—	—	—	—	—	3,135,940	3,135,940
Pembiayaan bertempoh lain	—	—	—	—	8,044	—	8,044
Mikro kewangan	—	—	—	3,098	1,846,490	—	1,849,588
Pembiayaan kakitangan	94,879	536	—	—	56,057	6,613	158,085
Kad kredit/caj	—	—	457,785	—	—	—	457,785
Tolak: Pendapatan belum diiktiraf	(9,173,826)	(804,876)	164	(67)	(42,796,102)	(446,038)	(53,220,745)
Pendahuluan dan pembiayaan kasar	3,863,390	3,117,251	540,030	3,031	23,073,141	2,696,515	33,293,358
Tolak:							
Elaun rosotnilai bagi pendahuluan dan pembiayaan							
- Kerugian kredit dijangka	(69,833)	(89,954)	(1,858)	(864)	(273,496)	(24,519)	(460,524)
- Peringkat 1: ECL 12-bulan	(9,059)	(44,990)	(1,145)	(276)	(117,624)	(7,908)	(181,002)
- Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(15,968)	(8,083)	(384)	(75)	(57,134)	(8,117)	(89,761)
- Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(44,806)	(36,881)	(329)	(513)	(98,738)	(8,494)	(189,761)
Pendahuluan dan pembiayaan bersih	3,793,557	3,027,297	538,172	2,167	22,799,645	2,671,996	32,832,834

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(c) Pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

(vii) Pendahuluan dan pembiayaan mengikut kontrak

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2022 (Dinyatakan semula) Jenis/kontrak Syariah	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujrah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Jumlah RM'000
Pembiayaan bertempoh							
Pembiayaan perumahan	12,921,468	—	—	—	32,991,748	—	45,913,216
Pembiayaan persendirian	—	4,515,563	80,646	—	18,104,050	—	22,700,259
Sewa beli belum terima	—	—	—	—	—	2,581,485	2,581,485
Pembiayaan bertempoh lain	—	—	—	—	1,210	—	1,210
Mikro kewangan	—	—	—	3,814	1,417,585	—	1,421,399
Pembiayaan kakitangan	87,256	643	—	—	56,041	5,688	149,628
Kad kredit/caj	—	—	392,743	—	—	—	392,743
Tolak: Pendapatan belum diiktiraf	(8,802,521)	(844,072)	183	1,427	(33,411,489)	(350,891)	(43,407,363)
Pendahuluan dan pembiayaan kasar	4,206,203	3,672,134	473,572	5,241	19,159,145	2,236,282	29,752,577
Tolak:							
Elaun rosot nilai bagi pendahuluan dan pembiayaan							
- Kerugian kredit dijangka	(126,308)	(64,160)	(4,079)	(625)	(285,584)	(28,951)	(509,707)
- Peringkat 1: ECL 12-bulan	(64,738)	(21,352)	(2,071)	(51)	(177,716)	(13,887)	(279,815)
- Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas	(21,385)	(8,730)	(707)	(117)	(48,431)	(8,437)	(87,807)
- Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas	(40,185)	(34,078)	(1,301)	(457)	(59,437)	(6,627)	(142,085)
Pendahuluan dan pembiayaan bersih	4,079,895	3,607,974	469,493	4,616	18,873,561	2,207,331	29,242,870

* Aset yang dibiayai di bawah mod pembiayaan ini dimiliki oleh IFI sepanjang tempoh pembiayaan ijarah dan pemilikan aset akan dipindahkan kepada pelanggan melalui mekanisme yang sesuai pada akhir pembiayaan ijarah.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(d) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai

(i) Pergerakan rosotnilai dalam pendahuluan dan pembiayaan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pada awal tahun	376,586	233,725
Diklasifikasikan sebagai terjejas dalam tahun semasa, dilaporkan sebelumnya	410,216	279,098
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	–	(1,696)
Diklasifikasikan sebagai terjejas dalam tahun semasa, dinyatakan semula	410,216	277,402
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas pada tahun semasa, dilaporkan sebelumnya	(113,515)	(99,432)
Penggunaan tatacara perakaunan yang diubah suai	–	(144)
Diklasifikasikan semula sebagai tidak terjejas pada tahun semasa, dinyatakan semula	(113,515)	(99,576)
Amaun dihapus kira	(21,282)	(34,965)
Pada akhir tahun	652,005	376,586
Nisbah pendahuluan dan pembiayaan terjejas kepada pendahuluan dan pembiayaan kasar	1.96%	1.27%
Nisbah pembiayaan dan pendahuluan terjejas dikecualikan pembiayaan yang dibiayai sepenuhnya dan dijamin dan pendahuluan kepada pembiayaan kasar dan pendahuluan	1.12%	0.85%

Termasuk dalam pembiayaan dan pendahuluan terjejas Kumpulan dan Bank ini adalah pembiayaan dan pendahuluan yang dibiayai berjumlah RM278.46 juta (2022: RM122.77 juta).

(ii) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai mengikut tujuan ekonomi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pembelian hartanah perumahan	214,926	142,714
Pembelian sekuriti	256	188
Pembelian kenderaan pengangkutan	16,875	10,687
Kad kredit	3,630	2,611
Kredit penggunaan	311,158	183,838
Mikro kewangan	105,160	36,548
	652,005	376,586

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(d) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai (Sambungan)

(iii) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai mengikut agihan geografi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Kedah/Perlis	27,440	13,608
Pulau Pinang	31,543	17,390
Perak	30,055	18,990
Selangor	216,947	128,665
Kuala Lumpur	102,658	65,410
Melaka	21,659	9,665
Negeri Sembilan	33,778	23,081
Johor	29,540	18,392
Pahang	58,021	28,747
Kelantan	41,611	22,696
Terengganu	18,755	12,665
Sarawak	12,291	6,877
Sabah	27,707	10,400
	652,005	376,586

(iv) Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai pendahuluan dan pembiayaan

KUMPULAN/BANK		ECL			Jumlah RM'000
		ECL 12-bulan (Peringkat 1) RM'000	seumur hidup kredit tidak terjejas (Peringkat 2) RM'000	seumur hidup kredit terjejas (Peringkat 3) RM'000	
Nota					
Pada 1 Januari 2023		279,815	87,807	142,085	509,707
Perubahan dalam kerugian kredit dijangka	46 (q)				
Peringkat 1: ECL 12-bulan		67,217	(37,557)	(29,660)	—
Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas		(16,349)	35,554	(19,205)	—
Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas		(4,427)	(16,424)	20,851	—
Pengukuran elaun bersih		(167,287)	15,778	77,319	(74,190)
Pendahuluan dan pembiayaan tidak diiktiraf		(20,258)	(3,726)	(7,612)	(31,596)
Pendahuluan dan pembiayaan baru asal		42,291	8,329	5,983	56,603
		(98,813)	1,954	47,676	(49,183)
Pada 31 Disember 2023		181,002	89,761	189,761	460,524
Portfolio peruntukan rosotnilai sebagai % dari pendahuluan dan pembiayaan kasar					1.38%
Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan sebagai % dari pendahuluan dan pembiayaan kasar					1.68%

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(d) Pendahuluan dan pembiayaan rosotnilai (Sambungan)

(iv) Pergerakan dalam peruntukan rosotnilai pendahuluan dan pembiayaan (Sambungan)

KUMPULAN/BANK	Nota	ECL			Jumlah RM'000
		ECL 12-bulan (Peringkat 1) RM'000	seumur hidup kredit tidak terjejas (Peringkat 2) RM'000	seumur hidup kredit terjejas (Peringkat 3) RM'000	
Pada 1 Januari 2022		271,348	129,673	125,878	526,899
Perubahan dalam kerugian kredit dijangka	46 (q)				
Peringkat 1: ECL 12-bulan		106,490	(79,103)	(27,387)	—
Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas		(11,933)	23,652	(11,719)	—
Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas		(4,411)	(13,143)	17,554	—
Pengukuran elaun bersih		(119,699)	28,380	43,292	(48,027)
Pendahuluan dan pembiayaan tidak diiktiraf		(15,122)	(8,516)	(11,282)	(34,920)
Pendahuluan dan pembiayaan baru asal		53,142	6,864	5,749	65,755
		8,467	(41,866)	16,207	(17,192)
Pada 31 Disember 2022		279,815	87,807	142,085	509,707
Portfolio peruntukan rosotnilai sebagai % dari pendahuluan dan pembiayaan kasar					1.71%
Portfolio peruntukan rosotnilai termasuk rizab pematuhan sebagai % dari pendahuluan dan pembiayaan kasar					2.05%

(e) Aset-aset lain

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Pendapatan belum terima	36,924	31,329
Pelbagai penghutang belum terima	53,939	87,241
Geran terhutang daripada Kerajaan	15,104	108,140
	105,967	226,710

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(f) Aset hak-kegunaan

	KUMPULAN/BANK	
	Bangunan RM'000	Jumlah RM'000
KOS		
Pada 1 Januari 2022	21,906	21,906
Tambahan	7,834	7,834
Penyahiktirafan	(9,676)	(9,676)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023	20,064	20,064
Tambahan	4,745	4,745
Penyahiktirafan	(5,293)	(5,293)
Pada 31 Disember 2023	19,516	19,516
SUSUT NILAI TERKUMPUL		
Pada 1 Januari 2022	5,864	5,864
Caj tahun semasa	3,575	3,575
Penyahiktirafan	(4,838)	(4,838)
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023	4,601	4,601
Caj tahun semasa	3,422	3,422
Penyahiktirafan	(2,478)	(2,478)
Pada 31 Disember 2023	5,545	5,545
AMAUN DIBAWA		
Pada 31 Disember 2022	15,463	15,463
Pada 31 Disember 2023	13,971	13,971

(g) Deposit daripada pelanggan

(i) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis deposit

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Deposit simpanan Tawarruq/Qard	5,401,330	5,571,173
Deposit tetap Tawarruq	16,181,244	12,329,098
Deposit lain Tawarruq	1,609,136	1,278,350
	23,191,710	19,178,621

(ii) Deposit daripada pelanggan mengikut jenis pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Kerajaan dan badan berkanun	6,013,732	5,547,866
Perusahaan perniagaan	9,068,389	6,397,708
Individu	8,104,042	7,216,877
Lain-lain	5,547	16,170
	23,191,710	19,178,621

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(g) Deposit daripada pelanggan (Sambungan)

(iii) Struktur kematangan deposit tetap

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh enam bulan	13,954,212	10,973,607
Melebihi enam bulan hingga satu tahun	2,203,770	1,320,409
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	16,486	23,920
Melebihi tiga tahun hingga lima tahun	6,776	11,162
	16,181,244	12,329,098

(h) Akaun pelaburan oleh pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Akaun pelaburan tanpa had - Sijil Simpanan Premium Mudarabah	3,651,938	3,711,466

Sijil Simpanan Premium ("SSP") yang ditawarkan oleh Kumpulan dan Bank diklasifikasikan sebagai akaun pelaburan mengikut DFIA. SSP ialah akaun pelaburan tanpa sekatan dan berstruktur menggunakan kontrak Mudarabah yang membolehkan Kumpulan dan Bank menggabungkan ciri cabutan bertuah kepada pelabur. Jumlah prinsip pelaburan oleh pelabur dijamin oleh Kerajaan Malaysia.

(i) Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Bank berlesen		
Tawarruq	1,146,662	860,058
Institusi kewangan lain		
Tawarruq	3,434,444	5,017,993
	4,581,106	5,878,051

Struktur kematangan deposit dan penempatan bank dan institusi kewangan lain adalah seperti berikut:

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh enam bulan	4,381,058	5,690,060
Melebihi enam bulan hingga satu tahun	200,048	187,991
	4,581,106	5,878,051

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(j) Sukuk

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Nota jangka sederhana Islamik	754,614	754,577

Kumpulan dan Bank telah menubuhkan 'Program Sukuk Wakalah' yang berdasarkan prinsip syariah Wakalah Bi Al-Istithmar bernilai RM3.5 bilion. Penerbitan bahagian pertama bagi program tersebut adalah pada Oktober 2021 sebanyak RM750 juta. Hasil terbitan daripada terbitan sukuk akan digunakan oleh Kumpulan dan Bank untuk aktiviti pembiayaan patuh Syariah dan untuk tujuan modal kerja.

(i) Butiran terbitan

	Tarikh Terbitan
RM150,000,000 2.93% matang pada 21 Oktober 2024	21 Oktober 2021
RM250,000,000 3.47% matang pada 21 Oktober 2026	21 Oktober 2021
RM350,000,000 3.89% matang pada 20 Oktober 2028	21 Oktober 2021

(ii) Struktur kematangan nota jangka sederhana

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Matang dalam tempoh satu tahun	155,017	—
Melebihi satu tahun hingga tiga tahun	249,832	150,915
Melebihi tiga tahun hingga lima tahun	349,765	251,526
Melebihi lima tahun	—	352,136
	754,614	754,577

(k) Kewajipan rekursa ke atas pembiayaan yang dijual ke Cagamas

Ini mewakili hasil yang diterima daripada pembiayaan yang dijual terus kepada Cagamas Berhad dengan rekursa kepada Kumpulan dan Bank. Jenis pembiayaan yang terlibat ialah pembiayaan perumahan. Di bawah perjanjian ini, Kumpulan dan Bank berjanji untuk mentadbir pembiayaan bagi pihak Cagamas Berhad dan menggantikan mana-mana pembiayaan yang dianggap rosak berdasarkan kriteria berhemat yang ditetapkan oleh Cagamas Berhad.

Obligasi rekursa ke atas pembiayaan yang dijual kepada Cagamas dinyatakan pada kos terlunas.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(I) Pendapatan tertunda

KUMPULAN/BANK

	Pembiayaan dan pendahuluan RM'000	Dana BNM dengan kadar 0% RM'000	Jumlah RM'000
Geran kerajaan:			
KOS			
Pada 1 Januari 2022	30,000	—	30,000
Geran diterima daripada Kerajaan	200,000	—	200,000
Geran terhutang daripada Kerajaan	108,140	—	108,140
Geran daripada pinjaman dan pembiayaan institusi	—	3	3
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023	338,140	3	338,143
Geran terhutang daripada Kerajaan	(93,036)	—	(93,036)
Pada 31 Disember 2023	245,104	3	245,107
PELUNASAN TERKUMPUL			
Pada 1 Januari 2022	—	—	—
Penggunaan	2,682	—	2,682
Pada 31 Disember 2022/Pada 1 Januari 2023	2,682	—	2,682
Penggunaan	—	—	—
Pada 31 Disember 2023	2,682	—	2,682
AMAUN DIBAWA			
Pada 31 Disember 2022	335,458	3	335,461
Pada 31 Disember 2023	242,422	3	242,425

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(I) Pendapatan tertunda (Sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2023

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Dana		Baki			
					Diterima/ Terhutang RM'000	Penggunaan/ Hapuskira RM'000	Amaun Dibawa RM'000	Pinjaman/ Pembiayaan RM'000	Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)	Pengeluaran Pembiayaan RM'000
PEMBIAYAAN DAN PENDAHULUAN:										
Dana MyRinggit-I Banjir	Menyediakan pembiayaan untuk individu yang terjejas akibat banjir Disember 2021 yang memberi kesan kepada beberapa negeri di seluruh Malaysia	KK	30 Disember 2021 18 Januari 2022 & 29 April 2022	Ejen bagi Kerajaan	245,104	(2,682)	242,422	245,104	33,921	335,424
DANA BNM PADA KADAR 0%:										
Dana Bantuan Bencana	Untuk menyediakan bantuan dan sokongan pemulihan untuk PKS dalam sektor perkhidmatan yang terjejas akibat banjir Disember 2021	BNM	15 Jun 2022 & 24 Jun 2022	Ejen bagi Regulatori	3	-	3	37	2	40
					245,107	(2,682)	242,425	245,141		335,464

* Kementerian Kewangan (KK) dan Bank Negara Malaysia ("BNM")

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(I) Pendapatan tertunda (Sambungan)

KUMPULAN/BANK
Pada 31 Disember 2022

Jenis Dana Skim	Objektif & Tujuan	Sumber*	Tarikh Diterima	Peranan BSN	Dana		Amaun Dibawa RM'000	Baki		Pengeluaran Pembiayaan RM'000
					Diterima/ Terhutang RM'000	Penggunaan/ Hapuskira RM'000		Pinjaman/ Pembiayaan RM'000	Pencapaian Semasa (Bil. Akaun)	
PEMBIAYAAN DAN PENDAHULUAN:										
Dana MyRinggit-I Banjir	Menyediakan pembiayaan untuk individu yang terjejas akibat banjir Disember 2021 yang memberi kesan kepada beberapa negeri di seluruh Malaysia	KK	30 Disember 2021 18 Januari 2022 & 29 April 2022	Ejen bagi Kerajaan	338,140	(2,682)	335,458	308,130	34,409	335,424
DANA BNM PADA KADAR 0%:										
Dana Bantuan Bencana	Untuk menyediakan bantuan dan sokongan pemulihan untuk PKS dalam sektor perkhidmatan yang terjejas akibat banjir Disember 2021	BNM	15 Jun 2022 & 24 Jun 2022	Ejen bagi Regulatori	3	–	3	40	2	40
					338,143	(2,682)	335,461	308,170		335,464

* Kementerian Kewangan (KK) dan Bank Negara Malaysia ("BNM")

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(m) Pinjaman dari institusi

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Pinjaman dari Bank Negara Malaysia	160	65

(n) Liabiliti-liabiliti lain

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Keuntungan yang perlu dibayar	179,615	81,696
Pelbagai hutang	731,673	757,320
Akruan	4,843	4,475
Bayaran balik pinjaman lanjutan	155,653	155,654
Dividen ke atas SSP perlu dibayar	16,816	12,543
Elaun rosot nilai ke atas pendahuluan dan komitmen pembiayaan	1,455	8,234
	1,090,055	1,019,922

(o) Hasil

Hasil terdiri daripada semua jenis pendapatan yang diperoleh daripada aktiviti pembiayaan, perbendaharaan, pelaburan dan perbankan Islam yang dijalankan oleh Kumpulan dan Bank.

Hasil daripada operasi Perbankan Islam

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pendapatan kewangan:		
Pendahuluan dan pembiayaan	1,526,610	1,203,890
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	22,717	16,825
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	133,019	115,643
	1,682,346	1,336,358
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(2,290)	(2,429)
	1,680,056	1,333,929
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	44,563	41,342
Fi ke atas pendahuluan dan pembiayaan	15,891	13,023
Komisen	51,812	41,434
	112,266	95,799
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	22,374	13,258
Keuntungan bersih daripada penyahiktirafan aset hak guna	374	695
Penggunaan geran kerajaan	—	2,682
Lain-lain	214	4,393
	22,962	21,028

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(o) Hasil (Sambungan)

Hasil daripada operasi Perbankan Islam (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Perbelanjaan operasi lain:		
Perbelanjaan keuntungan ke atas liabiliti pajakan	(571)	(570)
Perbelanjaan keuntungan ke atas kos pemulihan	(63)	(62)
	(634)	(632)
	1,814,650	1,450,124

(p) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana pendeposit

		KUMPULAN/BANK	
		2023	2022
	Nota	RM'000	RM'000
Pendapatan diperoleh daripada pelaburan:			
Deposit	(i)	1,484,447	1,166,588
Akaun pelaburan oleh pelanggan	(ii)	195,195	172,798
		1,679,642	1,339,386

(i) Pendapatan diperoleh daripada deposit pelaburan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pendapatan kewangan:		
Pendahuluan dan pembiayaan	1,248,820	968,500
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	18,583	13,535
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	108,814	93,032
	1,376,217	1,075,067
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(1,873)	(1,954)
	1,374,344	1,073,113
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	36,454	33,259
Fi ke atas pendahuluan dan pembiayaan	12,999	10,477
Komisen	42,384	33,333
	91,837	77,069

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(p) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana pendeposit (Sambungan)

(i) Pendapatan diperoleh daripada deposit pelaburan (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	18,303	10,666
Keuntungan bersih daripada penyahiktirafan aset hak guna	306	559
Penggunaan geran kerajaan	—	2,158
Lain-lain	176	3,532
	18,785	16,915
Perbelanjaan operasi lain:		
Perbelanjaan keuntungan ke atas liabiliti pajakan	(467)	(459)
Perbelanjaan keuntungan ke atas kos pemulihan	(52)	(50)
	(519)	(509)
	1,484,447	1,166,588

(ii) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan kepada akaun pelaburan pelanggan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pendapatan kewangan:		
Pendahuluan dan pembiayaan	164,211	143,456
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	2,444	2,005
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	14,308	13,780
	180,963	159,241
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(246)	(289)
	180,717	158,952
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	4,793	4,926
Fi ke atas pendahuluan dan pembiayaan	1,709	1,552
Komisen	5,573	4,937
	12,075	11,415

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(p) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana pendeposit (Sambungan)

(ii) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan kepada akaun pelaburan pelanggan (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	2,407	1,580
Keuntungan bersih daripada penyahiktirafan aset hak guna	40	83
Penggunaan geran kerajaan	—	320
Lain-lain	24	523
	2,471	2,506
Perbelanjaan operasi lain:		
Perbelanjaan keuntungan ke atas liabiliti pajakan	(61)	(68)
Perbelanjaan keuntungan ke atas kos pemulihan	(7)	(7)
	(68)	(75)
	195,195	172,798

(q) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal Perbankan Islam

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pendapatan kewangan:		
Pendahuluan dan pembiayaan	113,578	91,934
Wang panggilan dan deposit dengan institusi kewangan	1,690	1,285
Pelaburan sekuriti:		
Nilai saksama melalui pendapatan komprehensif lain	9,896	8,831
	125,164	102,050
Pelunasan premium tolak pertambahan diskaun bersih	(170)	(185)
	124,994	101,865
Pendapatan fi dan komisen:		
Caj perkhidmatan dan fi	3,315	3,157
Fi ke atas pendahuluan dan pembiayaan	1,182	994
Komisen	3,855	3,164
	8,352	7,315

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(q) Pendapatan diperoleh daripada pelaburan dana modal Perbankan Islam (Sambungan)

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Pendapatan operasi lain:		
Keuntungan ke atas pelupusan pelaburan sekuriti	1,665	1,012
Keuntungan bersih daripada penyahiktirafan aset hak guna	28	53
Penggunaan geran kerajaan	—	205
Lain-lain	16	337
	1,709	1,607
Perbelanjaan operasi lain:		
Perbelanjaan keuntungan ke atas liabiliti pajakan	(42)	(44)
Perbelanjaan keuntungan ke atas kos pemulihan	(5)	(5)
	(47)	(49)
	135,008	110,738

(r) Elaun untuk kerugian ke atas pendahuluan dan pembiayaan bersih

		KUMPULAN/BANK	
		2023	2022
	Nota	RM'000	RM'000
Elaun rosotnilai ke atas pendahuluan dan pembiayaan:			
Perubahan dalam kerugian kredit dijangka	46(d)(iv)		
Peringkat 1: ECL 12-bulan		98,813	(8,467)
Peringkat 2: ECL sepanjang hayat kredit tidak terjejas		(1,954)	41,866
Peringkat 3: ECL sepanjang hayat kredit terjejas		(47,676)	(16,207)
Komitment elaun rosotnilai ke atas pendahuluan dan pembiayaan		6,779	(1,974)
Hutang lapuk			
Dipulih semula		13,549	12,921
Dihapus kira		(29,018)	(36,178)
		40,493	(8,039)

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(s) Pendapatan diagih kepada penyimpan

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Deposit daripada pelanggan		
Tawarruq	633,979	388,011
Qard	18,717	17,150
Akaun pelaburan oleh pelanggan		
Mudarabah	29,708	9,231
Deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain		
Tawarruq	139,227	69,640
Sukuk	26,868	26,864
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan yang dijual kepada Cagamas	5,678	—
	854,177	510,896

(t) Perbelanjaan operasi lain

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Perbelanjaan kakitangan:**		
Gaji dan upah	296,245	258,714
Kos keselamatan sosial	4,940	4,085
Caruman kepada Kumpulan Wang Simpan Pekerja (KWSP)	77,668	69,774
Perbelanjaan lain berkaitan kakitangan*	122,956	154,973
	501,809	487,546
Overhed lain:		
Kos penubuhan		
Sewaan premis	54,498	56,033
Susutnilai bagi:		
Hartanah, loji dan peralatan	66	70
Aset hak-kegunaan	3,422	3,575
Pelunasan bagi:		
Aset tak ketara	13	13
Sewa kelengkapan	8	9
Lain-lain	216,566	184,851
	274,573	244,551
	776,382	732,097

* Termasuk dalam perbelanjaan lain berkaitan kakitangan ialah imbuhan Jawatankuasa Syariah berjumlah untuk RM394,000 (2022: RM370,000) seperti yang dinyatakan dalam Nota 46(u).

** Perbelanjaan kakitangan telah diperuntukkan berdasarkan asas yang telah dibentangkan dan diluluskan oleh Jawatankuasa Syariah pada tahun-tahun sebelumnya, yang masih kekal dan boleh digunapakai pada tahun kewangan semasa di mana 75% (2022: 70%) daripada jumlah perbelanjaan kakitangan seperti yang dinyatakan dalam Nota 37.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(u) Imbuhan Jawatankuasa Syariah

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Elaun Jawatankuasa Syariah	394	370

Imbuhan Jawatankuasa Syariah bagi tahun kewangan dengan jenis pecahan imbuhan

Tahun berakhir 31 Disember 2023

	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Jumlah RM'000
Jawatankuasa Syariah:			
Prof. Madya. Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	54	24	78
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib	42	20	62
Dr. Asma Hakimah Binti Ab Halim	42	22	64
Prof. Madya. Dr. Kamaruzaman Bin Noordin	42	22	64
Dr. Razli Bin Ramli	42	21	63
Prof. Madya. Dr. Mohamed Fairouz Bin Abdul Khir	42	21	63
	264	130	394

Tahun berakhir 31 Disember 2022

	Fi RM'000	Emolumen lain RM'000	Jumlah RM'000
Jawatankuasa Syariah:			
Prof. Madya. Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	54	26	80
Prof. Madya. Dr. Ahmad Zaki Bin Salleh	19	11	30
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib	42	23	65
Dr. Asma Hakimah Binti Ab Halim	42	23	65
Dr. Kamaruzaman Bin Noordin	42	23	65
Dr. Razli Bin Ramli	42	23	65
	241	129	370

(v) Zakat

Sumbangan zakat perniagaan dibuat berdasarkan prinsip Syariah dan berasaskan MASB - Technical Release-i-1. Peruntukan untuk zakat dibuat pada kadar 2.5% menggunakan model pertumbuhan terlaras. Kumpulan dan Bank memenuhi kewajipan untuk membayar zakat perniagaannya kepada pihak berkuasa zakat. Sepanjang tahun ini, selepas kelulusan Jawatankuasa Syariah, Kumpulan dan Bank telah mengedarkan zakat kepada pelbagai asnaf yang layak.

(w) Jawatankuasa Syariah

Jawatankuasa Syariah ditubuhkan di bawah 'Garis Panduan Tadbir Urus Jawatankuasa Syariah bagi Institusi Kewangan Islam' yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia (BNM/RH/PD 028-100) untuk menasihati Lembaga Pengarah tentang perkara berkaitan dengan hukum Syarak dalam operasi perniagaannya dan untuk memberikan bantuan teknikal dalam memastikan produk dan perkhidmatan perbankan Islam yang ditawarkan oleh Kumpulan dan Bank mematuhi prinsip Syariah.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(x) Nisbah kecukupan modal

Jadual dibawah menunjukkan nisbah model berwajaran risiko Kumpulan dan Bank pada akhir tempoh pelaporan.

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
	(Dinyatakan semula)	
Modal Tahap I		
Keuntungan tertahan	2,285,664	2,064,080
Dana perbankan Islam	80,000	80,000
	2,365,664	2,144,080
Tambah: Elaun rosotnilai bagi pendahuluan dan pembiayaan tidak terjejas	—	69,835
Jumlah Modal Tahap I	2,365,664	2,213,915
Modal Tahap II		
Geran Kerajaan	242,422	335,458
Rizab pematuhan	99,522	99,522
Elaun rosotnilai ke atas pendahuluan dan pembiayaan tidak terjejas	270,763	367,622
	612,707	802,602
Tolak: Elaun rosotnilai bagi pendahuluan dan pembiayaan tidak terjejas	—	(69,835)
Jumlah Modal Tahap II	612,707	732,767
Modal Asas	2,978,371	2,946,682
Nisbah modal teras	9.498%	9.982%
Nisbah modal teras caj modal risiko operasi	8.887%	9.294%
Nisbah modal berwajaran risiko	11.958%	13.286%
Nisbah modal berwajaran risiko caj modal risiko operasi	11.189%	12.370%

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(x) Nisbah kecukupan modal (Sambungan)

Pecahan aset berwajaran risiko kasar dalam pelbagai kategori wajaran risiko:

Wajaran Risiko	KUMPULAN/BANK			
	2023	2022	2023	2022
	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000	Prinsipal RM'000	Berwajaran Risiko RM'000
0%	4,076,916	—	4,186,179	—
10%	—	—	—	—
20%	2,481,206	496,241	2,551,020	510,204
50%	14,277,620	7,138,810	12,136,744	6,068,372
100%	17,272,592	17,272,592	15,599,941	15,599,941
	38,108,334	24,907,643	34,473,884	22,178,517

	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Aset Berwajaran Risiko Operasi	1,711,984	1,643,224

Berikut adalah hasil penerapan pengaturan peralihan:

	Amaan pendedahan RM'000
Tambah semula	—
Jumlah peruntukan Peringkat 1 dan Peringkat 2 pada tarikh akhir tempoh pelaporan	270,763
Jumlah peruntukan Peringkat 1 dan Peringkat 2 pada tahun kewangan bermula pada tahun pilihan	297,787
Faktor tambah semula pada tahun kewangan pelaporan	50%

	Sebelum Pengaturan Peralihan RM'000	Selepas Pengaturan Peralihan RM'000
Jumlah Modal Tahap I dimana: Jumlah tambah semula	2,365,664 —	2,365,664 —
Jumlah tambahan Modal Tahap I	2,365,664	2,365,664
Jumlah Modal Tahap II dimana: Kerugian peruntukan	612,707 —	612,707 —
Jumlah pengurangan Modal Tahap II	612,707	612,707
Jumlah RWA	24,907,643	24,907,643
Modal Tahap I	9.498%	9.498%
Jumlah Modal	11.958%	11.958%

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(y) Analisis kontrak kematangan untuk liabiliti kewangan

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2023	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000
Liabiliti-liabiliti bukan derivatif:							
Deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:							
Individu	9,885,177	231,442	491,200	733,308	392,776	22,077	11,755,980
Bukan individu	3,142,054	6,185,127	5,995,284	2,518,867	2,075,944	1,186	19,918,462
Sukuk	—	—	—	13,306	163,306	671,810	848,422
Kewajipan rekursu bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	—	4,850	4,911	9,761	169,522	893,330	1,082,374
Pinjaman daripada institusi	—	—	—	—	—	160	160
Liabiliti pajakan	—	10	52	161	308	14,026	14,557
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	1,088,600	1,088,600
Komitmen tidak boleh dibatalkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	3,080,047	—	—	—	—	—	3,080,047
	16,107,278	6,421,429	6,491,447	3,275,403	2,801,856	2,691,189	37,788,602
KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2022	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu hingga 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000
Liabiliti-liabiliti bukan derivatif:							
Deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain:							
Individu	9,817,380	154,070	254,964	286,787	383,518	31,624	10,928,343
Bukan individu	2,824,008	7,393,036	5,422,914	1,181,844	1,156,905	3,459	17,982,166
Sukuk	—	—	—	13,306	13,525	848,422	875,253
Pinjaman daripada institusi	—	—	—	—	—	68	68
Liabiliti pajakan	—	54	139	123	413	13,964	14,693
Liabiliti-liabiliti lain	—	—	—	—	—	1,011,688	1,011,688
Komitmen tidak boleh dibatalkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	2,752,402	—	—	—	—	—	2,752,402
	15,393,790	7,547,160	5,678,017	1,482,060	1,554,361	1,909,225	33,564,613

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(z) Ringkasan posisi jurang kadar faedah portfolio bukan dagangan bagi Perbankan Islam adalah seperti berikut:

KUMPULAN/BANK													
Pada 31 Disember 2023													
	Sehingga 1 minggu RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000	3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %						
Aktiviti teras Bank-bukan dagangan:													
Aliran masuk													
Pendahuluan dan pembiayaan	140,207	17,646	33,198	46,185	101,161	33,293,358	4.97						
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	4,671	-	-	-	-	4,671							
Aset-aset lain	-	-	-	-	-	105,967							
Aliran keluar													
Deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(2,237,861)	(1,057,701)	(795,393)	(1,224,001)	(804,317)	(31,424,754)	2.35						
Sukuk	-	-	-	-	-	(754,614)	3.56						
Kewajipan rekursa bagi pembiayaan dijual kepada Cagamas	-	-	-	-	-	(1,005,677)	3.88						
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	(2,353,122)							
Jurang kematangan bersih	(2,092,983)	(1,040,055)	(762,195)	(1,177,816)	(703,156)	(2,134,171)							
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal:													
Aliran masuk													
Penempatan jangka pendek	374,000	200,000	-	-	-	574,000	3.01						
Pelaburan sekuriti	-	-	-	-	-	3,535,911	4.08						
	374,000	200,000	-	-	-	4,109,911							
Jumlah jurang kematangan	(1,718,983)	(840,055)	(762,195)	(1,177,816)	(653,156)	1,975,740							
Aliran keluar													
Komitmen tidak boleh dibatalkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(616,009)	-	-	-	-	(2,464,038)							
Jumlah jurang kematangan bersih	(2,334,992)	(840,055)	(762,195)	(1,177,816)	(653,156)	4,663,907							

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(z) Ringkasan posisi jurang kadar faedah portfolio bukan dagangan bagi Perbankan Islam adalah seperti berikut: (Sambungan)

KUMPULAN/BANK Pada 31 Disember 2022	Sehingga 1 minggu RM'000	1 minggu			3 hingga 6 bulan RM'000	6 hingga 12 bulan RM'000	Melebihi 1 tahun RM'000	Jumlah RM'000	Kadar faedah berkesan %
		1 minggu 1 bulan RM'000	1 hingga 3 bulan RM'000						
Aktiviti teras Bank-bukan dagangan:									
Aliran masuk									
Pendahuluan dan pembiayaan	47,038	9,455	16,565	26,256	87,824	29,565,439	29,752,577		4.33
Tunai dan baki dengan bank berlesen dan institusi kewangan lain	5,950	-	-	-	-	-	5,950		
Aset-aset lain	-	-	-	-	-	226,710	226,710		
Aliran keluar									
Deposit daripada pelanggan, akaun pelaburan oleh pelanggan dan deposit dan penempatan oleh bank dan institusi kewangan lain	(2,481,148)	(1,624,206)	(203,309)	(87,252)	(426,329)	(23,945,894)	(28,768,138)		1.51
Sukuk	-	-	-	-	-	(754,577)	(754,577)		3.566
Liabiliti-liabiliti lain	-	-	-	-	-	(1,378,375)	(1,378,375)		
Jurang kematangan bersih	(2,428,160)	(1,614,751)	(186,744)	(60,996)	(338,505)	3,713,303	(915,853)		
Perbendaharaan dan aktiviti pasaran modal:									
Aliran masuk									
Penempatan jangka pendek	610,000	-	-	-	-	-	610,000		2.16
Pelaburan sekuriti	-	-	-	61,536	50,454	2,905,144	3,017,134		3.99
	610,000	-	-	61,536	50,454	2,905,144	3,627,134		
Jumlah jurang kematangan									
Aliran keluar	(1,818,160)	(1,614,751)	(186,744)	540	(288,051)	6,618,447	2,711,281		
Komitmen tidak boleh dibatalkan untuk melanjutkan kredit dan liabiliti luar jangka	(438,397)	-	-	-	-	(2,314,005)	(2,752,402)		
Jumlah jurang kematangan bersih	(2,256,557)	(1,614,751)	(186,744)	540	(288,051)	4,304,442	(41,121)		

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(aa) Komitmen dan luar jangka

KUMPULAN/BANK	31 Disember 2023			31 Disember 2022		
	Amaun prinsipal RM'000	Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000	Amaun prinsipal RM'000	Amaun setara kredit* RM'000	Amaun berwajaran risiko RM'000
Komitmen tidak boleh dibatalkan untuk melanjutkan kredit:						
Matang tidak melebihi satu tahun	1,097,617	—	—	903,662	—	—
Matang melebihi satu tahun	1,982,430	991,215	991,215	1,848,740	924,370	924,370
	3,080,047	991,215	991,215	2,752,402	924,370	924,370

* Amaun setara kredit dikira menggunakan faktor ubahan kredit mengikut Garis Panduan Bank Negara Malaysia.

(ab) Dana Derma/Kebajikan

Nota	KUMPULAN/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Dana tidak diagihkan pada 1 Januari		
Sumber dana:		
Pendapatan ketidakpatuhan Syariah	113	—
Dividen Sijil Simpanan Premium (di bawah RM1)	250	276
Pindahan daripada zakat	1,400	—
Lain-lain	475	—
	2,238	276
Penggunaan dana:		
Sumbangan kepada organisasi bukan berasaskan keuntungan	(836)	(204)
Sumbangan kepada individu	(921)	(40)
	(1,757)	(244)
Dana tidak diagihkan pada 31 Disember	2,366	1,885

(ac) Pelarasan pada tahun sebelum

Pada 28 Julai 2020, BNM mengeluarkan dokumen dasar Pelaporan Kewangan untuk Institusi Kewangan Pembangunan (BNM/RH/PD035-6) yang dikemas kini. Di bawah dokumen dasar ini, Institusi Kewangan Pembangunan ("DFI") diberi pilihan untuk menyimpang daripada keperluan MFRS9 *Instrumen Kewangan* ("MFRS 9") berkaitan perakaunan untuk pengubahsuaian aliran tunai kontrak daripada pembiayaan yang disediakan untuk tempoh dua (2) tahun kewangan bermula 1 Januari 2020. Di bawah polisi ini, semakan kepada kadar untung/faedah berkesan berkenaan dengan sebarang pengubahsuaian yang dibuat kepada aliran tunai kontrak daripada pembiayaan yang disediakan telah dibenarkan ("layanan perakaunan yang diubah suai") dan pengiktirafan keuntungan/kerugian pengubahsuaian ini telah dinafikan seperti yang dikehendaki oleh MFRS 9 untuk pengubahsuaian aliran tunai kontrak yang tidak penting. Selepas itu, pada 17 Disember 2021, BNM melanjutkan rawatan perakaunan yang diubah suai untuk tahun kewangan lain bermula pada atau selepas 1 Januari 2022.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

46. OPERASI PERBANKAN ISLAM (Sambungan)

(ac) Pelarasan pada tahun sebelum (Sambungan)

Sebelum ini, Bank telah memilih untuk menerima pakai layanan perakaunan yang diubah suai untuk tiga tahun kewangan mulai 1 Januari 2020. Perbandingan layanan perakaunan antara IFRS dan layanan perakaunan yang diubah suai telah didedahkan dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank semasa tempoh yang berkaitan. tahun kewangan. Dalam tahun kewangan semasa, penyata kewangan Kumpulan dan Bank telah disediakan menurut MFRS dan IFRS. Akibatnya, pelarasan yang diperlukan untuk menyelaraskan penyata kewangan daripada rawatan perakaunan yang diubah suai sebelum ini kepada asas penyediaan semasa telah dibuat mengikut MFRS 108 *Dasar Perakaunan, Perubahan dalam Anggaran Perakaunan dan Ralat* secara retrospektif seolah-olah layanan perakaunan yang diubah suai itu adalah. tidak diterima pakai dari tempoh perbandingan terawal. Akibatnya, pengubahsuaian yang dibuat kepada aliran tunai berkontrak untuk pembiayaan yang disediakan pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020, 2021 dan 2022 kini diakaunkan menurut MFRS 9. Akibatnya, peruntukan bagi kerugian rosot nilai dan pendapatan keuntungan ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan telah diselaraskan untuk mengambil kira perubahan dalam baki pembiayaan kasar selepas mengambil kira kerugian pengubahsuaian. Pelarasan kepada pendapatan tertahan telah diambil kira dalam penentuan cukai belum bayar tahun kewangan semasa.

Baki berikut telah dinyatakan semula untuk menggambarkan kesan pelarasan yang dinyatakan di atas:

KUMPULAN/BANK	Seperti yang dilaporkan sebelum ini RM'000	Pelarasan pada tahun sebelum RM'000	Seperti yang dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2022			
Pembiayaan dan pendahuluan	29,408,335	(165,465)	29,242,870
Jumlah rizab	(2,378,496)	165,465	(2,213,031)
Penyata Untung Atau Rugi Dan Pendapatan Komprehensif Lain Bagi Tahun Berakhir 31 Disember 2022			
Hasil	1,446,402	3,722	1,450,124
Keuntungan diterima daripada pembiayaan dan pendahuluan	1,200,168	3,722	1,203,890
Keuntungan bersih bagi tahun semasa	192,370	3,722	196,092

47. DIVIDEN DIBAYAR

	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000
Dividen tunai	30,000	30,000

Pada tahun kewangan 31 Disember 2023, dividen tunai yang dibayar oleh Bank bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2022 adalah RM30 juta.

Bagi tahun kewangan semasa, Lembaga Pengarah telah mencadangkan dividen tunai sebanyak RM42 juta. Dividen yang dicadangkan akan diiktiraf pada tahun kewangan berikutnya setelah diluluskan oleh pihak berkuasa luar yang berkenaan.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

48. KEMUDAHAN PEMBIAYAAN DENGAN PIHAK-PIHAK YANG BERKAIT

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Pendedahan tertunggak dengan pihak berkaitan	358,707	356,567
Pendedahan tertunggak kepada pihak berkaitan sebagai sebahagian daripada jumlah pendedahan	0.88%	0.95%
Pendedahan tertunggak pendedahan pembiayaan dengan pihak berkaitan yang tidak membayar atau ingkar	0.00%	0.00%

49. PELARASAN PADA TAHUN SEBELUM

Pada 28 Julai 2020, BNM mengeluarkan dokumen dasar Pelaporan Kewangan untuk Institusi Kewangan Pembangunan (BNM/RH/PD035-6) yang dikemas kini. Di bawah dokumen dasar ini, Institusi Kewangan Pembangunan ("DFI") diberi pilihan untuk menyimpang daripada keperluan MFRS 9 *Instrumen Kewangan* ("MFRS 9") berkaitan perakaunan untuk pengubahsuaian aliran tunai kontrak daripada pembiayaan yang disediakan untuk tempoh dua (2) tahun kewangan bermula 1 Januari 2020. Di bawah polisi ini, semakan kepada kadar untung/faedah berkesan berkenaan dengan sebarang pengubahsuaian yang dibuat kepada aliran tunai kontrak daripada pembiayaan yang disediakan telah dibenarkan ("layanan perakaunan yang diubah suai") dan pengiktirafan keuntungan/kerugian pengubahsuaian ini telah dinafikan seperti yang dikehendaki oleh MFRS 9 untuk pengubahsuaian aliran tunai kontrak yang tidak penting. Selepas itu, pada 17 Disember 2021, BNM melanjutkan rawatan perakaunan yang diubah suai untuk tahun kewangan lain bermula pada atau selepas 1 Januari 2022.

Sebelum ini, Bank telah memilih untuk menerima pakai layanan perakaunan yang diubah suai untuk tiga tahun kewangan mulai 1 Januari 2020. Perbandingan layanan perakaunan antara IFRS dan layanan perakaunan yang diubah suai telah didedahkan dalam penyata kewangan Kumpulan dan Bank semasa tempoh yang berkaitan. Dalam tahun kewangan semasa, penyata kewangan Kumpulan dan Bank telah disediakan menurut MFRS dan IFRS. Akibatnya, pelarasan yang diperlukan untuk menyelaraskan penyata kewangan daripada rawatan perakaunan yang diubah suai sebelum ini kepada asas penyediaan semasa telah dibuat mengikut MFRS 108 *Dasar Perakaunan, Perubahan dalam Anggaran Perakaunan dan Ralat* secara retrospektif seolah-olah layanan perakaunan yang diubah suai itu adalah tidak diterima pakai dari tempoh perbandingan terawal. Akibatnya, pengubahsuaian yang dibuat kepada aliran tunai kontrak untuk pembiayaan yang disediakan pada tahun kewangan berakhir 31 Disember 2020, 2021 dan 2022 kini diakaunkan menurut MFRS 9. Akibatnya, peruntukan bagi kerugian rosot nilai dan pendapatan keuntungan ke atas pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan telah diselaraskan untuk mengambil kira perubahan dalam baki pembiayaan kasar selepas mengambil kira kerugian pengubahsuaian. Pelarasan kepada pendapatan tertahan telah diambil kira dalam penentuan cukai belum bayar tahun kewangan semasa.

Pada tahun semasa, Kumpulan menerima pakai MFRS 17, *Kontrak Insurans* pada penyata kewangan. Kumpulan secara amnya menggunakan keperluan piawaian perakaunan ini secara retrospektif dengan manfaat praktikal dan pengecualian peralihan seperti yang dibenarkan oleh piawaian.

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

49. PELARASAN PADA TAHUN SEBELUM (Sambungan)

Baki berikut telah dinyatakan semula untuk menggambarkan kesan pelarasan yang dinyatakan di atas:

KUMPULAN	Seperti yang dilaporkan sebelum ini RM'000	Pelarasan MFRS 17 (Nota 1(a)) RM'000	Pelarasan perakaunan diubah suai RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 1 Januari 2022				
Tunai dan dana jangka pendek	1,544,948	442,612	—	1,987,560
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	178,581	694,160	—	872,741
Pelaburan sekuriti	8,216,032	4,109,127	—	12,325,159
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	32,444,350	—	(228,273)	32,216,077
Aset takaful dan takaful semula	—	286,759	—	286,759
Aset-aset lain	564,006	38,838	—	602,844
Pelaburan dalam subsidiari	150,100	(13,902)	—	136,198
Aset cukai tertunda	181,572	(62)	—	181,510
Aset dana takaful keluarga	5,443,097	(5,443,097)	—	—
Liabiliti takaful dan takaful semula	—	(4,256,572)	—	(4,256,572)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,452,016)	56,748	—	(1,395,268)
Liabiliti cukai tertunda	—	(335,542)	—	(335,542)
Peruntukan untuk cukai dan zakat	(92,407)	(6,716)	—	(99,123)
Liabiliti dana takaful keluarga	(704,269)	704,269	—	—
Liabiliti dana pemegang polisi takaful	(4,738,828)	4,738,828	—	—
Perolehan tertahan	(1,736,679)	(511,068)	228,273	(2,019,474)
Kepentingan tak mengawal terkumpul	(282,120)	(504,382)	—	(786,502)

KUMPULAN	Seperti yang dilaporkan sebelum ini RM'000	Pelarasan MFRS 17 (Nota 1(a)) RM'000	Pelarasan perakaunan diubah suai RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2022				
Tunai dan dana jangka pendek	1,273,699	228,967	—	1,502,666
Deposit dan penempatan dengan bank dan institusi kewangan lain	190,766	812,066	—	1,002,832
Pelaburan sekuriti	9,408,193	4,440,673	—	13,848,866
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	34,874,231	—	(223,159)	34,651,072
Aset takaful dan takaful semula	—	480,617	—	480,617
Aset-aset lain	668,912	(68,061)	—	600,851
Pelaburan dalam syarikat bersekutu	129,037	(4,952)	—	124,085
Aset tak ketara	248,184	335	—	248,519
Cukai diperolehi semula	15,237	(3,955)	—	11,282
Aset cukai tertunda	156,075	(25,230)	—	130,845
Aset dana takaful keluarga	5,714,514	(5,714,514)	—	—
Liabiliti takaful dan takaful semula	—	(4,963,803)	—	(4,963,803)
Liabiliti-liabiliti lain	(1,713,335)	502,155	—	(1,211,180)
Liabiliti cukai tertunda	—	(309,875)	—	(309,875)
Liabiliti dana takaful keluarga	(594,832)	594,832	—	—
Liabiliti dana pemegang polisi takaful	(5,119,682)	5,119,682	—	—
Perolehan tertahan	(1,845,799)	(552,932)	223,159	(2,175,572)
Kepentingan tak mengawal terkumpul	(285,972)	(536,005)	—	(821,977)

Penyata Kewangan

NOTA-NOTA KEPADA PENYATA KEWANGAN

49. PELARASAN PADA TAHUN SEBELUM (Sambungan)

Baki berikut telah dinyatakan semula untuk menggambarkan kesan pelarasan yang dinyatakan di atas: (Sambungan)

KUMPULAN	Seperti yang dilaporkan sebelum ini RM'000	Pelarasan MFRS 17 (Nota 1(a)) RM'000	Pelarasan perakaunan diubah suai RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Untung Atau Rugi Dan Pendapatan Komprehensif Lain Bagi Tahun Berakhir 31 Disember 2022				
Hasil	3,115,724	847,982	5,114	3,968,820
Pendapatan faedah	520,083	102,752	1,392	624,227
Perbelanjaan faedah	(74,372)	80	—	(74,292)
Pendapatan fi dan komisen	988,778	(928,886)	—	59,892
Pendapatan operasi lain	160,461	(25,211)	—	135,250
Perbelanjaan operasi lain	(48,887)	(343,756)	—	(392,643)
Hasil servis Takaful	—	726,421	—	726,421
Hasil bersih kewangan takaful	—	(69,931)	—	(69,931)
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam	935,506	—	3,722	939,228
Perbelanjaan kakitangan	(811,312)	(1,662)	—	(812,974)
Overhead lain	(1,279,653)	605,433	—	(674,220)
Elaun bagi rosot nilai atas pelaburan dalam syarikat bersekutu	(4,730)	3,670	—	(1,060)
Bahagian kerugian selepas cukai syarikat bersekutu	(16,333)	12,589	—	(3,744)
Perbelanjaan cukai	(118,321)	(703)	—	(119,024)
Keuntungan bersih bagi tahun semasa	275,358	80,796	5,114	361,268
BANK				
	Seperti yang dilaporkan sebelum ini RM'000	Pelarasan MFRS 17 (Nota 1(a)) RM'000	Pelarasan perakaunan diubah suai RM'000	Seperti dinyatakan semula RM'000
Penyata Kedudukan Kewangan pada 1 Januari 2022				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	32,444,350	—	(228,273)	32,216,077
Perolehan tertahan	(1,568,238)	—	228,273	(1,339,965)
Penyata Kedudukan Kewangan pada 31 Disember 2022				
Pinjaman, pendahuluan dan pembiayaan	34,874,231	—	(223,159)	34,651,072
Perolehan tertahan	(1,694,816)	—	223,159	(1,471,657)
Penyata Untung Atau Rugi Dan Pendapatan Komprehensif Lain Bagi Tahun Berakhir 31 Disember 2022				
Hasil	2,111,967	—	5,114	2,117,081
Pendapatan faedah	517,006	—	1,392	518,398
Pendapatan bersih daripada operasi perbankan Islam	935,506	—	3,722	939,228
Keuntungan bersih bagi tahun semasa	288,964	—	5,114	294,078



FINANCIAL STATEMENTS

290	Certificate of the Auditor General
294	Statements by Directors
259	Declaration by Principle Officers Responsible
296	Directors' Report
299	BSN Shariah Committee's Report
302	Statements of Financial Position
303	Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
304	Statements of Changes in Equity
307	Statements of Cash Flows
310	Notes to the Financial Statements





**CERTIFICATE OF THE AUDITOR GENERAL
ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF
BANK SIMPANAN NASIONAL
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023**

Certificate on the Audit of the Financial Statements

Opinion

I have authorised a private audit firm pursuant to subsection 7(3) of the Audit Act 1957 [Act 62] to undertake an audit of the Financial Statements of the Bank Simpanan Nasional. The financial statements comprise the Statements of Financial Position as at 31 December 2023 of the Group and of the Bank Simpanan Nasional and the Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows of the Group and of the Bank Simpanan Nasional for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies, as set out on pages 5 to 222.

In my opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group and of the Bank Simpanan Nasional as at 31 December 2023, and of their financial performance and their cash flows for the year then ended in accordance with the Malaysian Financial Reporting Standards (MFRS), Treasury Circulars, and the Bank Simpanan Nasional Act 1974 [Act 146], Development Financial Institution Act 2002 [Act 618], Takaful Guidelines/Circulars issued by Bank Negara Malaysia, Islamic Financial Service Act 2013 [Act 759] and Shariah requirements.

Basis for Opinion

The audit was conducted in accordance with the Audit Act 1957 and the International Standards of Supreme Audit Institutions. My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my certificate. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

Independence and Other Ethical Responsibilities

I am independent of the Group and of the Bank Simpanan Nasional and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with the International Standards of Supreme Audit Institutions.

Information Other than the Financial Statements and Auditor's Certificate Thereon

The Board of Director of the Bank Simpanan Nasional is responsible for the other information in the Annual Report. My opinion on the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional does not cover the other information than the financial statements and Auditor's Certificate thereon and I do not express any form of assurance conclusion thereon.

Responsibilities of the Board of Director for the Financial Statements

The Board of Director is responsible for the preparation of Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional that give a true and fair view in accordance with the Malaysian Financial Reporting Standards (MFRS), Treasury Circulars, and the Bank Simpanan Nasional Act 1974 [Act 146], Development Financial Institution Act 2002 [Act 618], Takaful Guidelines/Circulars issued by Bank Negara Malaysia, Islamic Financial Service Act 2013 [Act 759] and Shariah requirements. The Board of Director is also responsible for such internal control as the Board of Director determines is necessary to enable the preparation of the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional, the Board of Director is responsible for assessing the Group's and the Bank Simpanan Nasional's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an Auditor's Certificate that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the International Standards of Supreme Audit Institutions will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the International Standards of Supreme Audit Institutions, I exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. I also:

- a. identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- b. obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's and the Bank Simpanan Nasional's internal control;
- c. evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Director;
- d. conclude on the appropriateness of the Board of Director's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's or the Bank Simpanan Nasional's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my Auditor's Certificate to the related disclosures in the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of Auditor's Certificate. However, future events or conditions may cause the Group or the Bank Simpanan Nasional to cease to continue as a going concern.
- e. evaluate the overall presentation, structure and content of the Financial Statements of the Group and of the Bank Simpanan Nasional, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation; and
- f. obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities and business activities within the Group to express an opinion on the Financial Statements of the Group. I am responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. I remain solely responsible for my audit opinion.

The Board of Director has been informed regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I have identify during the audit.

I have also disclosed to the Board of Director that I have complied with the ethical requirements regarding independence, and communicated with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and if applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the requirements of the Treasury Circulars, Bank Simpanan Nasional Act 1974 [Act 146], Development Financial Institution Act 2002 [Act 618], Takaful Guidelines/Circulars issued by Bank Negara Malaysia, Islamic Financial Service Act 2013 [Act 759] and Shariah, I report that the subsidiaries, of which I have not acted as auditor, are disclosed in Note 10 to the financial statements.

Other Matters

This certificate is made solely to the Board of Director of the Bank Simpanan Nasional in accordance with the Treasury Circulars, Bank Simpanan Nasional Act 1974 [Act 146], Development Financial Institution Act 2002 [Act 618], Takaful Guidelines/Circulars issued by Bank Negara Malaysia, Islamic Financial Service Act 2013 [Act 759] and Shariah requirements and for no other purpose. I do not assume responsibility to any other person for the content of this certificate.


(DATUK WAN SURAYA BINTI WAN MOHD RADZI)
AUDITOR GENERAL
MALAYSIA

PUTRAJAYA
27 MARCH 2024



STATEMENTS BY DIRECTORS

We, **SELAMAT BIN HAJI SIRAT** and **JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH** being the two members of the Board of Directors of Bank Simpanan Nasional, do hereby state that in the opinion of the Board of Directors, the accompanying Statements of Financial Position, Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows of the Group and of the Bank together with the notes to the Financial Statements therein, are properly drawn up so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Group and of the Bank as at 31 December 2023 and of the results of their operation and the changes of financial position for the year ended on that date.

On behalf of the Board,



SELAMAT BIN HAJI SIRAT
MEMBER OF THE BOARD

Kuala Lumpur
Date: 14 March 2024

On behalf of the Board,



JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH
MEMBER OF THE BOARD

Kuala Lumpur
Date: 14 March 2024

Financial Statements

DECLARATION BY PRINCIPAL OFFICERS RESPONSIBLE

FOR THE FINANCIAL MANAGEMENT OF BANK SIMPANAN NASIONAL

We, **SELAMAT BIN HAJI SIRAT** and **JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH** being a Director and Chief Executive, the principal officers responsible for the financial management and the accounting records of Bank Simpanan Nasional, do sincerely declare that the Statements of Financial Position, Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows of the Group and of the Bank in the following financial position together with the notes to the Financial Statements are to the best of our knowledge and belief correct and we make this solemn declaration conscientiously believing the declaration to be true, and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act, 1960.



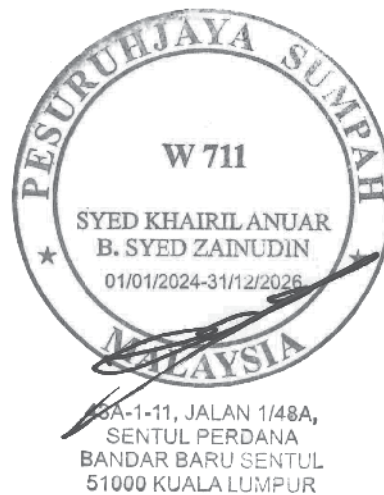
SELAMAT BIN HAJI SIRAT



JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH

Subscribed and solemnly
declared by the abovenamed
at Kuala Lumpur in the Federal Territory
on 14 March 2024

Before me,



DIRECTORS' REPORT

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

The Directors have pleasure in presenting their report and the audited financial statements of the Group and of the Bank for the financial year ended 31 December 2023.

PRINCIPAL ACTIVITIES

The principal activities of the Bank are to carry out functions of a savings bank that is to accept deposits and to provide loans, advances and financing to customers which include Islamic banking operations.

The principal activities of the subsidiaries and associates are as disclosed in Notes 10 and 11 to the financial statements respectively.

There have been no significant changes to these principal activities during the financial year.

FINANCIAL RESULTS

The results of the Group and the Bank for the financial year are as follows:

	GROUP RM'000	BANK RM'000
Profit before tax expense and zakat	637,594	459,194
Tax expense and zakat	(108,406)	(48,187)
Net profit for the year	529,188	411,007
Net profit for the year attributable to:		
Owner of the Bank	466,719	411,007
Non-controlling interests	62,469	—
Net profit for the year	529,188	411,007

The results of operations of the Group and of the Bank during the financial year have not been substantially affected by any item, transaction or event of a material and unusual nature, other than those adjustments necessary to align the financial statements of the Group and of the Bank for compliance with Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") and International Financial Reporting Standards ("IFRS") upon the expiry of an accounting treatment modification allowed under Bank Negara Malaysia's ("BNM") Financial Reporting for Development Financial Institutions policy document as well as adoption of MFRS 17, Insurance Contract. Further disclosures regarding these matter are found in Note 49 to the financial statements.

RESERVES, PROVISIONS AND ALLOWANCES

There were no material transfers to or from reserves, provisions or allowances during the financial year other than those disclosed in the financial statements.

DIVIDEND

During the financial year ended 31 December 2023, cash dividend paid by the Bank in respect of the financial year ended 31 December 2022 was RM30 million.

In respect of the current financial year, the Board of Directors has proposed cash dividend of RM42 million. The proposed dividend will be recognised in the subsequent financial year upon approval by the relevant external authorities.

Financial Statements

DIRECTORS' REPORT

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

DIRECTORS OF THE BANK

The Directors who have held office since the date of the last report and at the date of this report are as follows:

Selamat Bin Haji Sirat
 Datin Zaimah Binti Zakaria
 Saleena Binti Mohd Ali (appointed on 1 November 2023)
 Suraya Binti Hassan (appointed on 2 January 2024)
 Prof. Madya. Dr. Kamaruzaman Bin Noordin (appointed on 2 January 2024)
 Mohd Hassan Bin Ahmad (appointed on 15 February 2024)
 Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah
 Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib (resigned on 8 August 2023)
 Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar (resigned on 22 October 2023)
 Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir (resigned on 1 November 2023)

All the Directors are non-executive Directors except for Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah. All the Directors are appointed by the Ministry of Finance Malaysia.

DIRECTORS' BENEFITS

Since the end of the previous financial year, no Director of the Bank has received or become entitled to receive any benefit (other than the benefits included in the aggregate amount of emoluments received or due and receivable by Directors or the fixed salary of a full time employee of the Bank as disclosed in Note 37 to the financial statements) by reason of a contract made by the Bank or a related company with the Director or with a firm of which the Director is a member, or with a company in which the Director has substantial financial interest.

During and at the end of the financial year, no arrangements subsisted to which the Bank was a party whereby the Directors of the Bank might acquire benefits by means of the acquisition of shares or debentures of the Bank or any other body corporate.

OTHER STATUTORY INFORMATION

Before the financial statements of the Group and of the Bank were made out, the Directors took reasonable steps:

- i) to ascertain that proper action had been taken in relation to the writing off of bad debts and the making of allowance for loans, advances and financing and satisfied themselves that all known bad debts had been written off and that adequate allowance had been made for doubtful debts; and
- ii) to ensure that any current assets which were unlikely to be realised in the ordinary course of business including the value of current assets as shown in the accounting records of the Group and of the Bank had been written down to an amount which the current assets might be expected to realise.

At the date of this report, the Directors are not aware of any circumstances:

- i) that would render the amount written off for bad debts or the amount of allowance for loans, advances and financing in the financial statements of the Group and of the Bank inadequate to any substantial extent; or
- ii) that would render the values attributed to the current assets in the financial statements of the Group and of the Bank misleading; or
- iii) not otherwise dealt with in this report or the financial statements that would render any amount stated in the financial statements of the Group and of the Bank misleading; or
- iv) which have arisen which render adherence to the existing method of valuation of assets or liabilities of the Group and of the Bank misleading or inappropriate.

DIRECTORS' REPORT

FOR THE FINANCIAL YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

At the date of this report, there does not exist:

- i) any charge on the assets of the Group or of the Bank that has arisen since the end of the financial year which secures the liabilities of any other person; or
- ii) any contingent liability in respect of the Group or of the Bank that has arisen since the end of the financial year.

No contingent liability or other liability of the Group and of the Bank has become enforceable, or is likely to become enforceable within the period of twelve months after the end of the financial year which will or may substantially affect the ability of the Group and of the Bank to meet their obligations as and when they fall due.

In the opinion of the Directors, except for those disclosed in the financial statements, the financial performance of the Group and of the Bank for the financial year ended 31 December 2023 have not been substantially affected by any item, transaction or event of a material and unusual nature nor has any such item, transaction or event occurred in the interval between the end of that financial year and the date of this report.

Signed on behalf of the Board of Directors in accordance with a resolution of the Directors:



SELAMAT BIN HAJI SIRAT
DIRECTOR



JAY KHAIRIL JEREMY BIN ABDULLAH
DIRECTOR

Kuala Lumpur, Malaysia
Date: 14 March 2024

BSN SHARIAH COMMITTEE'S REPORT

السَّلَامُ عَلَيْكُمْ وَرَحْمَةُ اللَّهِ وَبَرَكَاتُهُ

In the name of Allah, the Most Beneficent, the Most Merciful
Praise be to Allah and peace be upon His Messenger, his family and his companions.

INTRODUCTION

In carrying out roles and responsibilities of Bank Simpanan Nasional ("the Bank") Shariah Committee as prescribed in the Shariah Governance Policy Document issued by Bank Negara Malaysia (BNM) and in compliance with our letter of appointment, we hereby submit our report for the financial year ended 31 December 2023.

The Bank's Management shall at all times be responsible for ensuring that the Bank operations and business in relation to its Islamic banking business are conducted in accordance with Shariah principles, and it is our responsibility to form an independent opinion based on our review of the operations, business, affairs and activities of the Bank's Shariah-compliant products and services to produce this report.

DISCHARGING RESPONSIBILITIES

In performing our roles and responsibilities, we formed our opinion based on the information presented to the Shariah Committee which included examining, on a test basis of each type of transaction, the relevant documentation and procedures adopted by the Bank has not violated the Shariah rules and principles.

Besides, we are also assisted by the Secretariat to the Shariah Committee and the control functions under Shariah governance comprising of Shariah Risk Management, Shariah Review and Shariah Audit.

We confirmed that the Secretariat to the Shariah Committee has provided operational support for the effective functioning of the Shariah Committee. We have also delegated the responsibility to Shariah Advisory, Research & Training Division based on the agreed mandated scopes whereby the work, key deliberations and decisions on the delegated matters as well as other relevant reports were duly presented to us during the meetings for our deliberation, approval, endorsement, concurrence and notification.

Meanwhile, the Control Functions play a vital role in ensuring effective management of Shariah non-compliance risk within the Bank. We have assessed the reports carried out by Shariah Risk, Shariah Review and Shariah Audit which include regular updates, examining, on a sample testing basis, each type of transactions, operations, relevant documentation and procedures adopted by the Bank that were presented to us.

MANAGEMENT OF SHARIAH COMMITTEE MEETING

In 2023, we had convened twelve (12) meetings inclusive of one (1) special meeting in which we have reviewed, deliberated, approved and endorsed the Islamic banking related new products, variation and its related program, services, Islamic Banking issues/concerns which have arisen in operations, policies, manuals and other documentation.

We confirmed the fulfilment of regulatory expectations pertaining to the management of meeting inclusive members' attendance, the quorum of Shariah and non-Shariah background members as well as the decision or advice made by us.

In general, the approved Shariah contract applied for Shariah-compliant product is *Tawarruq* (applied for schemes under Islamic House Financing, Islamic Personal Financing, Islamic Micro Business and Islamic Savings Account. We have also approved the new Shariah contracts namely *Bai' Musawamah* and *Bai' Sarf* (applied for Shariah-compliant gold account product) and *Murabahah* (applied for Islamic Vehicle Financing).

BSN SHARIAH COMMITTEE'S REPORT

BOARD OVERSIGHT ON SHARIAH MATTERS

In line with the effort to provide assistance on Board's oversight function along with to foster effective communication between the Shariah Committee and the Board, specific papers summarising significant decisions and discussion during SC meetings have been presented to the Board for notification and attention, in addition to the escalation of confirmed Shariah Committee Minutes of Meeting to the Board meeting.

As part of the initiative to strengthen the interaction between the Shariah Committee and the Board, there was one (1) engagement session organised that gathered the Board and the Shariah Committee members to discuss identified and selected matters.

CAPACITY BUILDINGS & AWARENESS

With the aim to develop and strengthen the knowledge and understanding of Islamic finance among the stakeholders, the Bank has continuously managed the training whereby all stakeholders participate in designated programs, training or courses conducted or identified by the Bank, internally or externally.

Towards elevating the professionalism and strengthening the capabilities of the Shariah Committee, we have enrolled in the structured certification programme namely Certified Shariah Advisor (CSA) and Certified Shariah Practitioner (CSP) organised by the Association of Shariah Advisors in Islamic Finance (ASAS) whereby there are two (2) Shariah Committee members that have fully completed the certification.

In addition, we have also participated and attended relevant programs or seminars relating to Islamic Finance and Shariah to enable us to keep ourselves abreast with the latest development in the industry. This also includes one (1) session of in-house training program that was facilitated by the appointed external speaker covering the topic of "Development Financial Institutions in Islamic Finance Perspective and The Way Forward" which was held on 12 July 2023.

We also acknowledged that a series of training and awareness programs related to Islamic banking & Shariah have been conducted internally in strengthening the capabilities of all Bank's staff. The Bank has also committed to strengthening the level of understanding and knowledge in the Shariah by appointing the selected staff to enroll on selected external Islamic banking and finance training and courses.

SHARIAH NON-COMPLIANCE INCIDENTS

During the financial year, there was a total of one (1) actual Shariah non-compliant incident reported and resolved by Shariah Committee. The incident pertained to the incorrect methodology used to calculate the Late Payment Charge on judgment debt accounts. However, the reported incident does not lead to Shariah non-compliant income as the Bank determined that the affected accounts were undercharged by the Bank. The Shariah non-compliant incident together with the rectification plan was presented to us and the Board of Directors for confirmation and was subsequently reported to Bank Negara Malaysia in accordance with the reporting process within the required timeframe set by Bank Negara Malaysia. We are also monitoring the Bank in addressing the previous Shariah non-compliant incidences that occurred in the previous financial years, with rectification processes completely applied.

BSN SHARIAH COMMITTEE'S REPORT

OPINION ON THE STATE OF THE BANK'S COMPLIANCE WITH SHARIAH

In reliance on the above, we are of the opinion that:

1. The contracts, transactions and dealings entered by the Bank during the year ended 31 December 2023 that we have reviewed comply with the Shariah rules and principles; and
2. Nothing has come to the Shariah Committee's attention that causes the Shariah Committee to believe that the operations, business, affairs and activities of the Bank involve any material Shariah non-compliances; and
3. The allocation of profit and charging of losses relating to investment accounts conform to the basis that had been approved by us in accordance with the Shariah rules and principles; and
4. All earnings that have been realised from sources or by means prohibited by the Shariah principles that duly approved by us have been considered to be channeled for charitable purposes; and
5. The calculation of zakat for Islamic Banking Business which is based on growth method as confirmed by relevant Zakat Authority paid to all State Religious Authorities based on proportion approved by the Bank is in compliance with the Shariah rules and principles.

We, members of the Shariah Committee of Bank Simpanan Nasional, to the best of our knowledge and belief, do hereby confirm that the operations of the Bank Simpanan Nasional's Islamic Banking Business for the financial year ended 31 December 2023 have been conducted in conformity with the Shariah rules and principles.

Allah knows best.

On behalf of the Shariah Committee:



ASSOC. PROF. DR. MOHAMAD ZAHARUDDIN ZAKARIA
CHAIRMAN OF SHARIAH COMMITTEE



ASSOC. PROF. DR. KAMARUZAMAN NOORDIN
DEPUTY CHAIRMAN OF SHARIAH COMMITTEE



EN. AHMAD LUTFI ABDULL MUTALIP @ TALIB
MEMBER OF SHARIAH COMMITTEE

Kuala Lumpur, Malaysia
08 March 2024

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2023

		31 December 2023	GROUP 31 December 2022	1 January 2022	31 December 2023	BANK 31 December 2022	1 January 2022
	Note	RM'000	RM'000 (Restated)	RM'000 (Restated)	RM'000	RM'000 (Restated)	RM'000 (Restated)
ASSETS							
Cash and short-term funds	3	1,826,460	1,502,666	1,987,560	1,376,200	1,202,241	1,636,050
Deposits and placements with banks and other financial institutions	4	673,888	1,002,832	872,741	—	—	—
Investment securities	5	14,793,641	13,848,866	12,325,159	9,126,638	9,003,702	8,069,789
Loans, advances and financing	6	37,488,144	34,651,072	32,216,077	37,488,144	34,651,072	32,216,077
Takaful and retakaful assets	8	530,149	480,617	286,759	—	—	—
Other assets	9	482,644	600,851	602,844	309,379	442,833	208,442
Investment in subsidiaries	10	—	—	—	53,000	53,000	53,000
Investment in associates	11	119,311	124,085	136,198	148,877	145,877	145,877
Property, plant and equipment	12	463,628	460,313	474,915	439,333	433,130	449,109
Right-of-use assets	13	140,687	150,353	157,438	83,249	87,207	87,592
Investment properties	14	52,865	61,062	62,430	52,865	61,062	62,430
Prepaid lease payments	15	85,477	85,651	86,897	84,043	84,200	85,429
Intangible assets	16	275,106	248,519	243,300	108,997	95,218	96,791
Tax recoverable	27	33,839	11,282	—	27,307	931	—
Deferred tax assets	28	73,605	130,845	181,510	73,605	130,845	181,510
TOTAL ASSETS		57,039,444	53,359,014	49,633,828	49,371,637	46,391,318	43,292,096
LIABILITIES AND EQUITY							
Deposits from customers	17	30,646,597	27,770,011	29,307,649	30,791,851	27,774,611	29,539,473
Investment accounts of customers	18	3,651,938	3,711,466	3,621,936	3,651,938	3,711,466	3,621,936
Deposits and placements of banks and other financial institutions	19	5,474,019	6,893,079	2,606,924	5,474,019	6,893,079	2,606,924
Sukuk	20	803,614	754,577	754,393	754,614	754,577	754,393
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	21	1,005,677	—	—	1,005,677	—	—
Deferred income	22	1,881,070	1,979,086	1,376,183	1,881,070	1,979,086	1,376,183
Retirement benefit obligations	23	185,228	366,304	676,335	185,228	366,304	676,335
Borrowings from institutions	24	254,892	300,676	303,406	254,892	300,676	303,406
Takaful and retakaful liabilities	8	5,551,602	4,963,803	4,256,572	—	—	—
Lease liabilities	25	145,096	152,394	157,548	79,306	82,793	83,048
Other liabilities	26	1,443,936	1,211,180	1,395,268	1,292,299	1,109,980	961,983
Provision for tax and zakat	27	3,454	4,454	99,123	3,454	4,454	93,402
Deferred tax liabilities	28	347,610	309,875	335,542	—	—	—
TOTAL LIABILITIES		51,394,733	48,416,905	44,890,879	45,374,348	42,977,026	40,017,083
EQUITY							
Retained earnings		2,431,875	2,175,572	2,019,474	1,670,824	1,471,657	1,339,965
Other reserves		2,328,390	1,944,560	1,936,973	2,326,465	1,942,635	1,935,048
Total reserves		4,760,265	4,120,132	3,956,447	3,997,289	3,414,292	3,275,013
Accumulated non-controlling interests		884,446	821,977	786,502	—	—	—
TOTAL EQUITY		5,644,711	4,942,109	4,742,949	3,997,289	3,414,292	3,275,013
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		57,039,444	53,359,014	49,633,828	49,371,637	46,391,318	43,292,096
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES							
	42	3,521,399	3,145,189	3,270,489	3,517,924	3,141,237	3,265,595

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

Financial Statements

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

		GROUP		BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Revenue	29	4,705,285	3,995,820	2,464,051	2,117,081
Interest income	30	608,358	624,227	481,358	518,398
Interest expense	31	(92,199)	(74,292)	(100,507)	(79,006)
Net interest income		516,159	549,935	380,851	439,392
Fees and commissions income	32	49,307	59,892	95,318	91,852
Other operating income	33	191,932	135,250	72,725	56,707
Other operating expenses	34	(70,680)	(392,643)	(36,487)	(45,556)
Takaful service result	35	661,494	726,421	—	—
Net takaful financial result	36	(131,389)	(69,931)	—	—
Net income from Islamic banking operations	46	960,473	939,228	960,473	939,228
Total net income		2,177,296	1,948,152	1,472,880	1,481,623
Personnel expenses	37	(791,642)	(812,974)	(663,947)	(688,976)
Other overheads	38	(801,836)	(674,220)	(412,713)	(399,608)
Operating profit before impairment allowance		583,818	460,958	396,220	393,039
Writeback for impairment on loans, advances and financing	39	62,974	28,440	62,974	28,440
Allowance for impairment on investment in associates	11	(97)	(1,060)	—	—
Operating profit after impairment allowance		646,695	488,338	459,194	421,479
Share of loss of equity accounted associates, net of tax	11	(9,101)	(3,744)	—	—
Profit before tax expense and zakat		637,594	484,594	459,194	421,479
Tax expense	40	(104,118)	(119,024)	(45,187)	(124,401)
Zakat	27	(4,288)	(4,302)	(3,000)	(3,000)
Net profit for the year		529,188	361,268	411,007	294,078
Net profit for the year attributable to:					
Owner of the Bank		466,719	325,793	411,007	294,078
Non-controlling interests	10	62,469	35,475	—	—
Net profit for the year		529,188	361,268	411,007	294,078
Other comprehensive income/(loss)					
net of tax and deferred tax:					
<u>Items that will not be reclassified to profit or loss:</u>					
Remeasurement of defined benefits obligation		23,663	12,097	23,663	12,097
Share of other comprehensive income/(loss) of associates		1,424	(7,309)	—	—
<u>Items that may be reclassified to profit or loss:</u>					
Net change in fair value of investment securities at fair value through other comprehensive income		178,327	(136,896)	178,327	(136,896)
Other comprehensive income/(loss), for the year, net of tax and deferred tax		203,414	(132,108)	201,990	(124,799)
Total comprehensive income for the year		732,602	229,160	612,997	169,279
Total comprehensive income for the year attributable to:					
Owner of the Bank		670,133	193,685	612,997	169,279
Non-controlling interests	10	62,469	35,475	—	—
Total comprehensive income for the year		732,602	229,160	612,997	169,279

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

GROUP	Note	Attributable to the owner of the Bank				Distributable			Total Equity RM'000
		General Reserve*	Capital Reserve**	Fair Value Reserve	Regulatory Reserve***	Revaluation Reserve	Retained Earnings	Total Reserves	Non- Controlling Interests
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
At 1 January 2022, previously reported		100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,925	1,736,679	3,673,652	282,120
Impact of initial application of MFRS 17	49	—	—	—	—	—	511,068	511,068	504,382
Adoption of modified accounting treatment	49	—	—	—	—	—	(228,273)	(228,273)	—
At 1 January 2022, restated		100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,925	2,019,474	3,956,447	786,502
Net profit for the year, previously reported		—	—	—	—	—	271,506	271,506	3,852
Impact of initial application of MFRS 17	49	—	—	—	—	—	41,864	41,864	31,623
Adoption of modified accounting treatment	49	—	—	—	—	—	5,114	5,114	—
Net profit for the year, restated		—	—	—	—	—	318,484	318,484	35,475
Other comprehensive (loss)/income for the year		—	—	(136,896)	—	—	12,097	(124,799)	—
Total comprehensive (loss)/income for the year		—	—	(136,896)	—	—	330,581	193,685	35,475
Dividend paid	47	—	—	—	—	—	(30,000)	(30,000)	—
Transfer to capital reserve		—	144,483	—	—	—	(144,483)	—	—
At 31 December 2022		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,925	2,175,572	4,120,132	821,977
									4,942,109

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

Financial Statements

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

GROUP	Note	Attributable to the owner of the Bank				Distributable				Total Equity RM'000
		Non-distributable		Fair		Regulatory Revaluation Reserve***		Retained Earnings	Total Reserves	Non-Controlling Interests
		General Reserve* RM'000	Capital Reserve** RM'000	Value Reserve RM'000	Value Reserve RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
At 1 January 2023, previously reported		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,925	1,845,799	3,790,359	285,972	4,076,331
Impact of initial application of MFRS 17	49	-	-	-	-	-	552,932	552,932	536,005	1,088,937
Adoption of modified accounting treatment	49	-	-	-	-	-	(223,159)	(223,159)	-	(223,159)
At 1 January 2023, restated		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,925	2,175,572	4,120,132	821,977	4,942,109
Net profit for the year		-	-	-	-	-	466,719	466,719	62,469	529,188
Other comprehensive income for the year		-	-	178,327	-	-	25,087	203,414	-	203,414
Total comprehensive income for the year		-	-	178,327	-	-	491,806	670,133	62,469	732,602
Dividend paid	47	-	-	-	-	-	(30,000)	(30,000)	-	(30,000)
Transfer to capital reserve		-	205,503	-	-	-	(205,503)	-	-	-
At 31 December 2023		100,000	1,990,018	105,164	131,283	1,925	2,431,875	4,760,265	884,446	5,644,711

* General reserve represents capital injection by the Ministry of Finance.

** Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 of the Development Financial Institutions Act 2002, by transferring 50% (2022: 50%) profit after tax and zakat. The minimum requirement to establish the said reserve is disclosed in Note 45(b)(vi).

*** Regulatory reserve represent the Group's compliance with BNM's Revised Policy Documents on Financial Reporting and Financial Reporting for Islamic Banking Institutions with effect from 1 July 2018, whereby the domestic banking subsidiaries must maintain, in aggregate, loss allowance for non-credit impaired exposures and regulatory reserves of no less than 1% of total credit exposures, net of loss allowance for credit-impaired exposures.

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

BANK

	Note	Attributable to the owner of the Bank					Total Reserves RM'000
		Non-distributable		Fair Value Reserve	Regulatory Reserve***	Boleh diagih Retained Earnings	
		General Reserve* RM'000	Capital Reserve** RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	
At 1 January 2022, previously reported		100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,568,238	3,503,286
Adoption of modified accounting treatment	49	—	—	—	—	(228,273)	(228,273)
At 1 January 2022, restated		100,000	1,640,032	63,733	131,283	1,339,965	3,275,013
Net profit for the year, previously reported		—	—	—	—	288,964	288,964
Adoption of modified accounting treatment	49	—	—	—	—	5,114	5,114
Net profit for the year, restated		—	—	—	—	294,078	294,078
Other comprehensive (loss)/ income for the year		—	—	(136,896)	—	12,097	(124,799)
Total comprehensive (loss)/ income for the year		—	—	(136,896)	—	306,175	169,279
Dividend paid	47	—	—	—	—	(30,000)	(30,000)
Transfer to capital reserve		—	144,483	—	—	(144,483)	—
At 31 December 2022		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,471,657	3,414,292
At 1 January 2023, previously reported		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,694,816	3,637,451
Adoption of modified accounting treatment	49	—	—	—	—	(223,159)	(223,159)
At 1 January 2023, restated		100,000	1,784,515	(73,163)	131,283	1,471,657	3,414,292
Net profit for the year		—	—	—	—	411,007	411,007
Other comprehensive income for the year		—	—	178,327	—	23,663	201,990
Total comprehensive income for the year		—	—	178,327	—	434,670	612,997
Dividend paid	47	—	—	—	—	(30,000)	(30,000)
Transfer to capital reserve		—	205,503	—	—	(205,503)	—
At 31 December 2023		100,000	1,990,018	105,164	131,283	1,670,824	3,997,289

* General reserve represents capital injection by the Ministry of Finance.

** Capital reserve is maintained in accordance with the needs of Section 39 of the Development Financial Institutions Act 2002, by transferring 50% (2022: 50%) profit after tax and zakat. The minimum requirement to establish the said reserve is disclosed in Note 45(b)(vi).

*** Regulatory reserve represent the Group's compliance with BNM's Revised Policy Documents on Financial Reporting and Financial Reporting for Islamic Banking Institutions with effect from 1 July 2018, whereby the domestic banking subsidiaries must maintain, in aggregate, loss allowance for non-credit impaired exposures and regulatory reserves of no less than 1% of total credit exposures, net of loss allowance for credit-impaired exposures.

Financial Statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before tax expense and zakat	637,594	484,594	459,194	421,479
Adjustments for:				
Net accretion of discounts less amortisation of premiums	(22,334)	(23,660)	(22,334)	(23,660)
Depreciation of property, plant and equipment	65,470	64,743	61,810	61,679
Depreciation of right-of-use assets	25,809	26,358	20,102	20,381
Depreciation of investment properties	1,229	1,368	1,229	1,368
Amortisation of prepaid lease payments	1,259	1,246	1,242	1,229
Amortisation of intangible assets	48,088	47,515	29,726	32,492
Property, plant and equipment written off	1,449	647	1,421	602
Intangible asset written off	138	399	—	—
Writeback for impairment on property, plant and equipment	(3,910)	—	(3,910)	—
Net gain on disposal of property, plant and equipment	(157)	(90)	(157)	(95)
Net gain on derecognition of right-of-use assets	(2,702)	(3,286)	(2,702)	(3,286)
Writeback for impairment on loans, advances and financing	(81,530)	(58,735)	(81,530)	(58,735)
Allowance for impairment on investment in associates	97	1,060	—	—
Bad debts written off	50,505	61,476	50,505	61,476
Share of loss after tax of associates	9,101	3,744	—	—
Net gain on investment securities	(54,792)	(25,585)	(50,148)	(13,532)
Profit expense on sukuk	26,868	26,864	26,868	26,864
Profit expense on loans/financing sold with recourse to Cagamas	5,678	—	5,678	—
Finance costs on lease liabilities	6,493	6,522	3,335	3,159
Finance costs on restoration costs	360	320	360	351
Post-retirement medical benefits	(96,644)	10,053	(96,644)	10,053
Retirement gratuity benefits	11,180	(4,278)	11,180	(4,278)
Retirement accumulated leave benefits	1,759	3,107	1,759	3,107
Dividend income	(101,402)	(77,741)	(8)	(50)
Utilisation of government grant	(3,245)	(6,711)	(3,245)	(6,711)
Operating profit before working capital changes	526,361	539,930	413,731	533,893
Changes in deposits and placements with banks and other financial institutions	328,944	(130,091)	—	—
Changes in loans, advances and financing	(2,813,143)	(2,435,774)	(2,813,143)	(2,435,774)
Changes in takaful and retakaful assets	(49,532)	(193,858)	—	—
Changes in other assets	25,483	110,363	40,730	(126,021)
Changes in deposits from customers	2,876,586	(1,537,638)	3,017,240	(1,764,862)
Changes in investment accounts of customers	(59,528)	89,530	(59,528)	89,530
Changes in deposits and placements of banks and other financial institutions	(1,419,060)	4,286,155	(1,419,060)	4,286,155
Changes in takaful and retakaful liabilities	587,799	707,231	—	—
Changes in other liabilities	241,200	(183,198)	188,253	146,729
Cash flows generated from/(used in) operations	245,110	1,252,650	(631,777)	729,650
Tax paid	(112,681)	(161,221)	(95,304)	(124,729)
Tax refunded	17,193	130	17,193	—
Zakat paid	(3,888)	(3,776)	(2,600)	(2,474)
Post-retirement medical benefits paid	(56,020)	(2,824)	(56,020)	(2,824)
Retirement gratuity benefits paid	(9,382)	(292,525)	(9,382)	(292,525)
Retirement accumulated leave benefits paid	(833)	(7,647)	(833)	(7,647)
Net cash generated from/(used in) operating activities	79,499	784,787	(778,723)	299,451

The accompanying notes form an integral part of the financial statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Investment in associates	(3,000)	—	(3,000)	—
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	279	1,281	275	365
Purchase of property, plant and equipment	(59,153)	(52,379)	(58,349)	(46,972)
Purchase of investment properties	(20)	—	(20)	—
Purchase of intangible assets	(79,024)	(55,000)	(45,207)	(30,919)
Net proceeds from disposal/(purchase) of investment securities	(633,007)	(1,654,590)	184,188	(1,076,849)
Dividend received	101,402	77,741	8	50
Net cash (used in)/generated from investing activities	(672,523)	(1,682,947)	77,895	(1,154,325)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Proceeds from issuance of sukuk	49,000	—	—	—
Profit expense paid on sukuk	(26,831)	(26,680)	(26,831)	(26,680)
Proceeds from financing sold with recourse to Cagamas	999,999	—	999,999	—
Grant received from Government	966	501,470	966	501,470
Proceeds from borrowings from institutions	—	180	—	180
Repayment of borrowings from institutions	(48,485)	(2,906)	(48,485)	(2,906)
Repayment of lease liabilities	(27,831)	(28,798)	(20,862)	(20,999)
Dividend paid to Government	(30,000)	(30,000)	(30,000)	(30,000)
Net cash generated from financing activities	916,818	413,266	874,787	421,065
NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	323,794	(484,894)	173,959	(433,809)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR	1,502,666	1,987,560	1,202,241	1,636,050
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	1,826,460	1,502,666	1,376,200	1,202,241
CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENTED BY:				
Cash and short-term funds	1,826,460	1,502,666	1,376,200	1,202,241

Financial Statements

STATEMENTS OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

CHANGES IN LIABILITIES FROM FINANCING ACTIVITIES:

GROUP	1 January 2023 RM'000	Cash flows RM'000	Non-cash changes RM'000	31 December 2023 RM'000
Sukuk	754,577	22,169	26,868	803,614
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	999,999	5,678	1,005,677
Deferred income	1,979,086	966	(98,982)	1,881,070
Borrowings from institutions	300,676	(48,485)	2,701	254,892
Lease liabilities	152,394	(27,831)	20,533	145,096
Total liabilities from financing activities	3,186,733	946,818	(43,202)	4,090,349

	1 January 2022 RM'000	Cash flows RM'000	Non-cash changes RM'000	31 December 2022 RM'000
Sukuk	754,393	(26,680)	26,864	754,577
Deferred income	1,376,183	501,470	101,433	1,979,086
Borrowings from institutions	303,406	(2,726)	(4)	300,676
Lease liabilities	157,548	(28,798)	23,644	152,394
Total liabilities from financing activities	2,591,530	443,266	151,937	3,186,733

BANK	1 January 2023 RM'000	Cash flows RM'000	Non-cash changes RM'000	31 December 2023 RM'000
Sukuk	754,577	(26,831)	26,868	754,614
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	999,999	5,678	1,005,677
Deferred income	1,979,086	966	(98,982)	1,881,070
Borrowings from institutions	300,676	(48,485)	2,701	254,892
Lease liabilities	82,793	(20,862)	17,375	79,306
Total liabilities from financing activities	3,117,132	904,787	(46,360)	3,975,559

	1 January 2022 RM'000	Cash flows RM'000	Non-cash changes RM'000	31 December 2022 RM'000
Sukuk	754,393	(26,680)	26,864	754,577
Deferred income	1,376,183	501,470	101,433	1,979,086
Borrowings from institutions	303,406	(2,726)	(4)	300,676
Lease liabilities	83,048	(20,999)	20,744	82,793
Total liabilities from financing activities	2,517,030	451,065	149,037	3,117,132

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

PRINCIPAL ACTIVITIES AND GENERAL INFORMATION

Bank Simpanan Nasional ("the Bank") is incorporated under the Bank Simpanan Nasional Act 1974 and domiciled in Malaysia. The registered office of the Bank is located at Wisma BSN, 117, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur.

The consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2023 comprises the Bank and its subsidiaries (together referred to as "the Group" and individually referred to as "Group entities") and the Group's interest in associates. The financial statements of the Bank as at and for the financial year ended 31 December 2023 do not include other entities.

The principal activities of the Bank are to carry out the functions of a savings bank that is to accept deposits and to provide loans, advances and financing to customers which include Islamic banking operations.

The principal activities of the subsidiaries and associates are disclosed in Notes 10 and 11 respectively.

There have been no significant changes to these principal activities during the financial year.

These financial statements were approved and authorised for issue by the Board of Directors on 14 March 2024.

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

(a) Statements of compliance

The financial statements of the Group and of the Bank have been prepared in accordance with Malaysian Financial Reporting Standards ("MFRS") issued by the Malaysian Accounting Standards Board ("MASB"), International Financial Reporting Standards ("IFRS"), Guidelines issued by Bank Negara Malaysia, Treasury Circulars, Bank Simpanan Nasional Act 1974, Development Financial Institutions Act 2002 ("DFIA"), Takaful Guidelines/Circulars issued by Bank Negara Malaysia, Islamic Financial Services Act 2013 ("IFSA") and Shariah requirements, where applicable.

The financial statements of the subsidiaries of the Bank have been prepared in accordance with MFRSs, IFRSs and the requirements of the Companies Act 2016 in Malaysia.

In the current financial year, the Group and the Bank have adopted all new and amendments to MFRS issued by the MASB that are relevant to the operations and effective for accounting period that begins on or after 1 January 2023.

New and amendments during the current financial year

- MFRS 17, *Insurance Contracts*
- Amendments to MFRS 17, *Insurance Contracts – Initial application of MFRS 17 and MFRS 9 – Comparative Information*
- Amendments for MFRS 101, *Presentation of Financial Statements – Disclosures of Accounting Policies*
- Amendments to MFRS 108, *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors – Definition of Accounting Estimates*
- Amendments to MFRS 112, *Income Taxes – Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*

MFRS 17 Insurance Contracts ("MFRS 17")

MFRS 17 was issued in May 2017, replacing MFRS 4. This standard resulted in significant changes to the accounting for takaful and retakaful certificates. The Group adopted MFRS 17, including any consequential amendments to other standards and subsequent amendments to MFRS 17, beginning 1 January 2023, with corresponding comparative financial information provided for 2022.

(i) Significant changes in accounting policies

The adoption of MFRS 17 did not change the classification of the Group's takaful certificates. However, MFRS 17 establishes specific principles for the recognition and measurement of takaful certificates issued and retakaful certificates held by the Group.

Listed below are the significant key principles in MFRS 17 that the Group applied:

- Identifies takaful certificates as those under which the Group accepts significant takaful risk from another party (the participant) by agreeing to compensate the participant if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the participant.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(a) Statements of compliance (Continued)

MFRS 17 Insurance Contracts ("MFRS 17") (Continued)

(i) Significant changes in accounting policies (Continued)

Listed below are the significant key principles in MFRS 17 that the Group applied: (Continued)

- Separates specified embedded derivatives, distinct investment components and distinct goods or services other than takaful certificates services from takaful certificates and accounts for them in accordance with other standards.
- The level of aggregation for the Group is determined firstly by dividing the business written into portfolios. Portfolios comprise groups of certificates with similar risks which are managed together. Portfolios are further divided based on expected profitability at inception into three categories: onerous certificates, certificates with no significant risk of becoming onerous, and the remainder.
- The Group has defined portfolios of takaful and retakaful certificates issued based on its product lines, namely pre-TOF ("Takaful Operating Framework") and post-TOF. The grouping of these product lines are due to the fact that the products are subject to similar risks and managed together. The expected profitability of these portfolios at inception is determined based on the existing actuarial valuation models which take into consideration existing and new business.
- The Group recognises groups of takaful certificates that they issue from the earlier of the beginning of the coverage period, first payment from participant when the certificate is due or when a group of takaful certificates become onerous.

The Group recognises groups of retakaful certificates from the earlier of the beginning of the coverage period or when a group of underlying certificate become onerous.

- The Group includes in the measurement of a group of takaful certificates all the future cash flows within the boundary of each certificate in the Group. Cash flows are within the boundary of a takaful certificate if they arise from substantive rights and obligations that exist during the reporting period in which the Group can compel the participant to pay the contributions, or in which the Group have a substantive obligation to provide the participant with takaful certificate services.
- The Group identifies if a group of takaful certificate is onerous based on available profitability metrics in New Business Embedded Value or contractual service margin ("CSM") at inception.
- The takaful and retakaful certificates are recognised and measured by the following measurement models:

- General measurement model ("GMM") - takaful certificates

On initial measurement, GMM measures a group of takaful certificates as the total of fulfilment cash flows and CSM representing the unearned profit the Group will recognise as it provides takaful certificate services under the takaful certificates in the group.

Subsequently the carrying amount of CSM of the group of takaful certificates is adjusted by the following:

- The effect of any new certificates added to the group;
- Interest accreted on the carrying amount of the CSM during the reporting period, measured at the discount rates at initial recognition;
- The changes in fulfilment cash flows relating to future service; and
- The amount recognised as takaful revenue because of the release of takaful certificate services in the period, determined by the allocation of the CSM remaining at the end of the reporting period over the current and remaining coverage period.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(a) Statements of compliance (Continued)

MFRS 17 Insurance Contracts ("MFRS 17") (Continued)

(i) Significant changes in accounting policies (Continued)

Listed below are the significant key principles in MFRS 17 that the Group applied: (Continued)

- The takaful and retakaful certificates are recognised and measured by the following measurement models: (Continued)
- Variable fee approach ("VFA") - takaful certificates

On initial measurement, VFA measures a group of takaful certificates as the total of fulfilment cash flows and CSM representing the unearned profit the Group will recognise as it provides takaful certificate services under the takaful certificates in the group.

The following are the criteria for takaful certificates to be measured under VFA:

- The certificate terms specify that the participant participates in a share of a clearly identified pool of underlying items;
- The Group expects to pay to the participant an amount equal to a substantial share of the fair value returns on the underlying items; and
- A substantial proportion of any change in the amounts to be paid to the participant vary with the change in fair value of the underlying items.

The CSM is adjusted to reflect the variable nature of the fee. Subsequently the carrying amount of CSM of the group of takaful certificates is adjusted by the following:

- The effect of any new certificates added to the group;
- Interest unwind of present value of variable fee;
- The changes in the entity's share of the fair value of the underlying items relating to future service; and
- Current period operating/economic experience variance and assumption changes on the present value of future variable fee.
- Premium allocation approach ("PAA") - takaful certificates

On initial measurement, PAA is applied to takaful certificates with coverage period of one year or less including takaful certificate services arising from all contributions within the certificate boundary.

Subsequently the carrying amount of the liability for remaining coverage of the group of takaful certificates is adjusted by the following:

- Contributions received in the period;
- Reduced by takaful acquisition cash flows;
- Amount recognised as takaful revenue for the services provided in the period; and
- Investment component paid or transferred to the liability for incurred claims.

The Group estimates the liability for incurred claims as the fulfilment cash flows related to incurred claims.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(a) Statements of compliance (Continued)

MFRS 17 Insurance Contracts ("MFRS 17") (Continued)

(i) Significant changes in accounting policies (Continued)

Listed below are the significant key principles in MFRS 17 that the Group applied: (Continued)

- The takaful and retakaful certificates are recognised and measured by the following measurement models: (Continued)

- Retakaful certificates

The measurement of retakaful certificates held follows the same principles as those for takaful certificates issued, with the exception of the following:

- Measurement of the cash flows include an allowance on a probability-weighted basis for the effect of any non-performance by the reinsurers;
- The Group determines the risk adjustment for non-financial risk so that it represents the amount of risk being transferred to the retakaful operator; and
- The Group recognises both day 1 gains and day 1 losses at initial recognition in the statement of financial position as a CSM and releases this to profit or loss as the retakaful operator renders services.

The subsequent measurement follows the same principle as takaful certificate issued except for the following:

- Changes in the fulfilment cash flows are recognised in profit or loss if the related changes arising from the underlying ceded certificates have been recognised in profit or loss; and
- Changes in the fulfilment cash flows that result from changes in the risk of non-performance by the issuer of a retakaful certificate held do not adjust the CSM as they do not relate to future service.
- The Group has grouped certificates that are onerous at initial recognition separately from certificates in the same portfolio that are not onerous at initial recognition. The Group has established a loss component of the liability for remaining coverage for any onerous group depicting the future losses recognised.

A loss component represents a notional record of the losses attributable to each group of onerous takaful certificates. The loss component is released based on a systematic allocation of the subsequent changes relating to future service in the fulfilment cash flows to: (i) the loss component; and (ii) the liability for remaining coverage excluding the loss component.

(ii) Significant changes in judgements and estimates

Listed below are the significant changes in judgements and estimates from the adoption of MFRS 17:

- The takaful certificate liabilities are calculated by discounting expected future cash flow at a risk free rate, plus an illiquidity premium where applicable. Risk free rates are determined by reference to the yields of highly liquid government bonds. The illiquidity premium is determined by reference to observable market rates, e.g., private debt securities.
- The Group has estimated the risk adjustment using 75% confidence level. The risk adjustment represents the return required by the Group to compensate for exposure to the non-financial risk.
- The amount of CSM recognised in profit or loss as takaful revenue is determined by the coverage units in the group of takaful certificates. The number of coverage units in a group is the quantity of takaful certificate services provided by the certificates in the group, determined by considering the quantity of the benefits provided and the expected coverage period.

The CSM is then allocated at the end of the reporting period equally to each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future before recognising in profit or loss the amount allocated to coverage units provided in the period.

For retakaful certificates held, the number of coverage units in a group reflects the expected pattern of underwriting of the underlying takaful certificates because the level of service provided depends on the number of underlying certificates in force.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(a) Statements of compliance (Continued)

MFRS 17 Insurance Contracts ("MFRS 17") (Continued)

(iii) Changes in presentation to the financial statements

The following items are presented separately on the statement of financial position:

- portfolios of takaful certificates issued that are assets;
- portfolios of takaful certificates issued that are liabilities;
- portfolios of retakaful certificates held that are assets; and
- portfolios of retakaful certificates held that are liabilities.

The amounts recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income is disaggregated into takaful service result, comprising takaful revenue and takaful service expenses, and takaful finance income or expenses.

The income or expenses from retakaful certificates held is disclosed separately from the expenses or income from takaful certificates issued.

(iv) Transition

On transition date, 1 January 2022, the Group:

- Applied the fair value approach on transition to all certificates issued.

Obtaining reasonable and supportable information to apply the full retrospective approach was impracticable without undue cost or effort.

The Group has determined the CSM of the liability for remaining coverage at the transition date, as the difference between the fair value of the group of takaful certificates and the fulfilment cash flows measured at that date. The Group uses the return on capital approach which assumes the fair value of a book of takaful liabilities at the transition date as the initial capital outlay of the total required capital at that date less the price for the transaction at that date.

The discount rate for the group of takaful certificates applying the fair value approach was determined at the transition date. The locked-in discount rate, at transition, is the weighted average of the rates applicable at the date of initial recognition of certificates. The discount rate used for accretion of interest on the CSM is determined using the bottom-up approach at inception.

- Derecognised any existing balances that would not exist had MFRS 17 always been applied.
- Recognised any resulting net difference in equity.

The following are accounting standards and amendments of the MFRSs that have been issued by the MASB but have not been adopted by the Group and the Bank.

Amendments effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024

- Amendments to MFRS 16, *Leases – Lease Liability in a Sale and Leaseback*
- Amendments to MFRS 101, *Presentation of Financial Statements – Non-current Liabilities with Covenants and Classification of Liabilities as Current or Non-current*
- Amendment to MFRS 107 and MFRS 7, *Disclosures: Supplier Finance Agreements*

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(a) Statements of compliance (Continued)

The following are accounting standards and amendments of the MFRSs that have been issued by the MASB but have not been adopted by the Group and the Bank. (Continued)

Amendments effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025

- Amendments to MFRS 121, *The effects of Changes in Foreign Exchange Rates – Lack of Exchangeability*

Amendments effective for annual periods beginning on or after a date yet to be confirmed

- Amendments to MFRS 10, *Consolidated Financial Statements* and MFRS 128, *Investment in Associates and Joint Ventures – Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*

The initial application of the accounting standards or amendments are not expected to have any material financial impact to the financial statements of the Group and the Bank.

The Group and the Bank plan to apply the abovementioned accounting standards and amendments:

- from the annual period beginning on 1 January 2024 for the accounting standard and amendments that are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024.
- from the annual period beginning on 1 January 2025 for the accounting standard and amendments that are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025.

(b) Basis of measurement

The financial statements of the Group and of the Bank have been prepared on the historical cost basis, except for certain assets and financial instruments that are measured at revalued amounts or fair values at the end of the reporting period, as explained in Note 2.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group and the Bank take into account the characteristics of the asset and liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such as basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of MFRS 2, leasing transactions that are within the scope of MFRS 16 and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in MFRS 102 or value-in-use in MFRS 136.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurement are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 - quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the Group and the Bank can access at the measurement date;
- Level 2 - inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 - unobservable inputs for the asset or liability.

The Group and the Bank recognise transfers between levels of the fair value hierarchy as of the date of event or change in circumstances that caused the transfers.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(c) Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Ringgit Malaysia ("RM"), which are the Group's and the Bank's functional currency. All financial information is presented in RM and has been rounded to the nearest thousand, unless otherwise stated.

(d) Use of estimates and judgements

The preparation of the financial statements in conformity with MFRSs requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

There are no significant areas of estimation uncertainty and critical judgements in applying accounting policies that have significant effect on the amounts recognised in the financial statements other than the following:

(i) Impairment losses on loans, advances and financing

The Group and the Bank review their loans, advances and financing at the end of the reporting period to assess whether an impairment loss should be recorded in profit or loss. In particular, management's judgement is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the impairment losses. In estimating these cash flows, the Group and the Bank make judgements about the borrower's or the customer's financial situation and the net realisable value of the collateral. These estimates are based on assumption on a number of factors and actual results may differ, resulting in future changes to the allowances.

The Group's and the Bank's Expected Credit Loss ("ECL") calculations under MFRS 9 are outputs of complex models with a number of underlying assumptions regarding the choices of variable inputs and their interdependencies. Elements of the ECL models that are considered accounting judgements and estimates include:

- Criteria for assessing possible significant increase in credit risk and other qualitative information to determine if allowances should be measured using lifetime ECL basis;
- The segmentation of financial assets when their ECL is assessed on a collective basis;
- Development of ECL models, including the various formulas and choice of inputs;
- Determination of correlation between macroeconomic scenarios and economic inputs or Macroeconomic Variables ("MEV"), such as Gross Domestic Products ("GDP"), unemployment levels, Consumer Price Index ("CPI") and collateral values and the effect on the Probability of Default ("PD"), Loss Given Default ("LGD") and Exposure at Default ("EAD") models.

For those loans, advances and financing that are long outstanding for more than one to two years, impairment losses will be recognised in full.

(ii) Impairment of interest in associates

The Group and the Bank assess whether there is any indication that an interest in associates may be impaired at the end of each reporting period.

If indicators are present, these investments are subjected to impairment review which comprises a comparison of the carrying amount of the investment and the investment's estimated recoverable amount.

Judgements made by management in the process of applying the Group and the Bank's accounting policies in respect of interest in associates are as follows:

- The Group and the Bank determine whether its investments are impaired following certain indications of impairment such as, amongst others, significant changes with adverse effects on the investment and deteriorating financial performance of the investment due to observed changes in the economic environment; and
- Depending on their nature and the location in which the investments relate to, judgements are made by management to select suitable methods of valuation such as, amongst others, discounted future cash flows or estimated fair value based on quoted market price of the most recent transactions.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(d) Use of estimates and judgements (Continued)

(iii) Fair value estimation of financial instruments

When the fair value of financial instruments recorded in the statements of financial position cannot be measured based on quoted prices in active markets, their fair values are measured using valuation techniques. Valuation techniques include the discounted cashflow methods, option pricing models, and other relevant valuation models practiced by the industry.

The inputs to these models are taken from observable markets where possible, but where this is not feasible, a degree of judgement is required in establishing fair values.

(iv) Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences to the extent that it is probable that sufficient future taxable profit will be available against which the losses can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon likely timing and level of future taxable profit together with future tax planning strategies.

(v) Retirement benefit obligations

The present value of defined benefit plans and other long-term employee benefits are determined using actuarial valuation. An actuarial valuation involves making various assumptions that may differ from actual developments in the future. These include the determination of the discount rate, medical inflation rate and salary increment rate. Due to the complexity of the valuation and its long-term nature, a defined benefit obligation is highly sensitive to changes in these assumptions. All assumptions are reviewed at the end of the reporting period.

In determining the appropriate discount rate, management considers the interest rates of high quality government bonds in their respective currencies and extrapolated maturity corresponding to the expected duration of the defined benefit obligation.

In determining the appropriate medical inflation rate, management considers the trend rates based on the assumptions adopted for other entities' post-retirement medical benefits which is based on more reliable and credible data.

In determining the appropriate salary increment rate, management considers the price inflation, productivity and promotion to reflect levels of increases in general earnings and promotions awards.

Further details about the assumption used, including a sensitivity analysis, are disclosed in Note 23.

(vi) Extension options and incremental borrowing rate in relation to leases

The Group and the Bank have the option, for some of its leases to extend the lease of the assets as agreed by both parties. At the lease commencement date, the Group and the Bank apply judgement in evaluating whether it is reasonably certain to exercise the extension option. That is, it considers all relevant factors that create an economic incentive for it to exercise the extension option. After the commencement date, the Group and the Bank reassess the lease term if there is a significant event or change in circumstances that is within its control and affects its ability to exercise (or not to exercise) the extension option.

The Group and the Bank have assessed that it is reasonably certain to exercise the extension option due to the significance of these assets to the Group's and the Bank's operations and has decided to continue to maintaining the assumption as at 31 December 2023.

The Group and the Bank have applied judgement and assumptions in determining the incremental borrowing rate of the respective leases. Group entities first determine the closest available borrowing rates before using significant judgement to determine the adjustments required to reflect the term, security, value or economic environment of the respective leases.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(d) Use of estimates and judgements (Continued)

(vii) Takaful and retakaful certificates

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising that are beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

(a) The methods used to measure takaful certificates

The Group primarily uses deterministic projections to estimate the present value of future cash flows and for some groups it uses stochastic modelling techniques.

The following assumptions were used when estimating future cash flows:

- Mortality and morbidity rates

The Group derives best estimate mortality or morbidity assumptions for each product type. These best estimates are based on studies which are derived from the existing portfolio. In practice, as the portfolio is dominated by new business sales whereby the experience is affected by underwriting selection effect, the best estimate assumption is not established entirely based on the portfolio experience but also with reference to retakaful risk rate tables. Underwriting practices influences the mortality and morbidity experience of the fund. Monitoring and experience studies need to be performed if there are changes to underwriting practices.

- Expenses

Operating expenses assumptions reflect the projected costs of maintaining and servicing in-force certificates and associated overhead expenses. The current level of expenses is taken as an appropriate expense base, adjusted for expected expense inflation and growth of business size if appropriate.

An increase in the expected level of expenses will reduce future expected profits of the Group.

The cash flows within the contract boundary include an allocation of fixed and variable overheads directly attributable to fulfilling takaful certificates.

- Persistency

Persistency assumption is determined using statistical measures based on the Group's experience and vary by product type and certificate duration.

Persistency has marginal impact to the takaful funds as charges are deducted monthly and claims paid only if the certificate is in-force.

(b) Discount rates

Family takaful certificate liabilities are calculated by discounting expected future cash flows at a risk free rate, plus an illiquidity premium where applicable. Risk free rates are determined by reference to the yields of highly liquid government bonds. The illiquidity premium is determined by reference to observable market rates eg. private debt securities.

(c) Risk adjustment for non-financial risk

The risk adjustment for non-financial risk represents the compensation that Group requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows of groups of takaful certificates and covers takaful risk, lapse risk and expense risk. The risk adjustment reflects an amount that a takaful operator would rationally pay to remove the uncertainty that future cash flows will exceed the best estimate amount.

The Group has estimated the risk adjustment at 75% confidence level, which is align with the requirement by Bank Negara Malaysia under the Risk-Based Capital Framework.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS (Continued)

(d) Use of estimates and judgements (Continued)

(vii) Takaful and retakaful certificates (Continued)

(d) Amortisation of the Contractual Service Margin ("CSM")

The CSM is a component of the asset or liability for the group of takaful certificates that represents the unearned profit the Group will recognise as it provides services in the future. An amount of the CSM for a group of takaful certificates is recognised in profit or loss as takaful revenue in each period to reflect the services provided under the group of takaful certificates in that period. The amount is determined by:

- Identifying the coverage units in the group.
- Allocating the CSM at the reporting period (before recognising any amounts in profit or loss to reflect the services provided in the period) to each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future.
- Recognising in profit or loss the amount allocated to coverage units provided in the period.

The number of coverage units in a group is the quantity of coverage provided by the certificates in the group, which is determined by considering the quantity of the benefits provided and the expected coverage duration. For groups of family takaful contracts, the quantity of benefit is the contractually agreed sum covered over the duration of the contracts. The total coverage units of each group of takaful certificates are reassessed at the end of each reporting period to adjust for the reduction of remaining coverage for claims paid, expectations of lapses and cancellation of certificates in the period. They are then allocated based on probability-weighted average duration of each coverage unit provided in the current period and expected to be provided in the future.

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements and have been applied consistently by the Group entities, unless otherwise stated.

(a) Basis of consolidation

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities, including structured entities, controlled by the Bank. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date the control ceases.

The Group controls an entity when it is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Potential voting rights are considered when assessing control only when such rights are substantive. The Group also considers it has *de facto* power over an investee when, despite not having the majority voting rights, it has the current ability to direct the activities of the investee that significantly affect the investee's return.

Investments in subsidiaries are measured at the Bank's statements of financial position at cost less any impairment losses, unless the investment is classified as held for sale or distribution. The cost of investment includes transaction costs.

(ii) Business combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method from the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Group.

For new acquisitions, the Group measures the cost of goodwill at the acquisition date as:

- the fair value of the consideration transferred; plus
- the recognised amount of any non-controlling interests in the acquiree; plus

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(a) Basis of consolidation (Continued)

(ii) Business combinations (Continued)

For new acquisitions, the Group measures the cost of goodwill at the acquisition date as: (Continued)

- if the business combination is achieved in stages, the fair value of the existing equity interest in the acquiree; less
- the net recognised amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

When the excess is negative, a bargain purchase gain is recognised immediately in profit or loss.

For each business combination, the Group elects whether it measures the non-controlling interests in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets at the acquisition date.

Transaction costs, other than those associated with the issue of debt or equity securities, that the Group incurs in connection with a business combination are expensed as incurred.

(iii) Associates

Associates are entities, including unincorporated entities, in which the Group has significant influence, but not control, over the financial and operating policies.

Investments in associates are accounted for in the consolidated financial statements using the equity method less any impairment losses, unless it is classified as held for sale or distribution. The cost of the investment includes transaction costs. The consolidated financial statements include the Group's share of profit or loss and other comprehensive income of the associates, after adjustments if any, to align the accounting policies with those of the Group, from the date that significant influence commences until the date that significant influence ceases.

When the Group's share of losses exceeds its interest in an associate, the carrying amount of that interest including any long-term investments is reduced to zero, and the recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has an obligation or has made payments on behalf of the associate.

When the Group ceases to have significant influence over an associate, any retained interest in the former associate at the date when significant influence is lost is measured at fair value and this amount is regarded as the initial carrying amount of a financial asset. The difference between the fair value of any retained interest plus proceeds from the interest disposed of and the carrying amount of the investment at the date when equity method is discontinued is recognised in the profit or loss.

When the Group's interest in an associate decreases but does not result in a loss of significant influence, any retained interest is not remeasured. Any gain or loss arising from the decrease in interest is recognised in profit or loss. Any gains or losses previously recognised in other comprehensive income are also reclassified proportionately to the profit or loss if that gain or loss would be required to be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

Investments in associates are measured in the Bank's statements of financial position at cost less any impairment losses, unless the investment is classified as held for sale or distribution. The cost of investment includes transaction costs.

(iv) Non-controlling interests

Non-controlling interests at the end of the reporting period, being the equity in a subsidiary not attributable directly or indirectly to the owner of the Bank, are presented in the consolidated statements of financial position and statements of changes in equity within equity, separately from equity attributable to the owner of the Bank. Non-controlling interests in the results of the Group is presented in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income as an allocation of the profit or loss and other comprehensive income for the year between non-controlling interests and owner of the Bank.

Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(b) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are retranslated to the respective functional currencies of the Group entities at exchanges rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the end of the reporting period are retranslated to the functional currency at the exchange rate at that date.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are not retranslated at the end of the reporting period, except for those that are measured at fair value which are retranslated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined.

(c) Financial instruments

Financial assets

(i) Date of recognition

All financial assets are initially recognised on the trade date, i.e. the date that the Group and the Bank become a party to the contractual provisions of the instrument. This includes regular way trades, purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the market place.

(ii) Initial recognition and subsequent measurement

All financial assets are measured initially at their fair value plus directly attributable transaction costs, except in the case of financial assets recorded at fair value through profit or loss.

The Group and the Bank classify all of its financial assets based on the business model for managing the assets and the asset's contractual cash flow characteristics.

Business model

The Group and the Bank determine their business model at the level that best reflects how groups of financial assets are managed to achieve its business objective.

The Group and the Bank do not assess the business model on an instrument-by-instrument basis, but at a higher level of aggregated portfolios and is based on observable factors such as:

- How the performance of the portfolio and the financial assets held within that business model are evaluated and reported to the key management personnel;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and, in particular, the way those risks are managed;
- How managers of the business are compensated (for example, whether the compensation is based on the fair value of the assets managed or on the contractual cash flows collected); and
- The expected frequency, value and timing of sales are also important aspects of the Group's and the Bank's assessment.

The business model assessment is based on reasonably expected scenarios without taking 'worst case' or 'stress case' scenarios into account. If cash flows after initial recognition are realised in a way that is different from the Group's and the Bank's original expectations, the Group and the Bank do not change the classification of the remaining financial assets held in that business model, but incorporate such information when assessing newly originated or newly purchased financial assets going forward.

Solely payments of principal and interest/profit ("SPPI") test

Upon determination of business model, the Group and the Bank will assess the contractual term of financial assets to identify whether they meet the SPPI test.

'Principal' for the purpose of this test is defined as the fair value of the financial asset at initial recognition and may change over the life of the financial asset (for example, if there are repayments of principal or amortisation of the premium/discount).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(c) Financial instruments (Continued)

Financial assets (Continued)

(ii) Initial recognition and subsequent measurement (Continued)

Solely payments of principal and interest/profit ("SPPI") test (Continued)

The most significant elements of interest/profit within a lending arrangement are typically the consideration for the time value of money and credit risk. In making the SPPI assessment, the Group and the Bank apply judgement and consider relevant factors such as the currency in which the financial asset is denominated, and the period for which the interest/profit rate is set.

In contrast, contractual terms that introduce a more than *de minimis* exposure to risks or volatility in the contractual cash flows that are unrelated to a basic lending arrangement do not give rise to contractual cash flows that are SPPI on the amount outstanding. In such cases, the financial asset is required to be measured at fair value through profit or loss.

Included in financial assets are the following:

- Amortised cost;
- Fair value through other comprehensive income; and
- Fair value through profit or loss.

(a) Financial assets at amortised cost

The Group and the Bank measure financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual term of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are SPPI on the principal amount outstanding.

Interest/Profit income is recognised by applying the effective interest/profit rate ("EIR") to the gross carrying amount except for credit impaired financial assets (see Note 2(c)(iii)) where the EIR is applied to the amortised cost.

Included in financial assets at amortised cost are cash and short-term funds, deposits and placements with bank and other financial institutions, investment securities, loans, advances and financing, and other assets as disclosed in the respective notes to the financial statements.

(b) Financial assets at fair value through other comprehensive income

Debt instruments

The Group and the Bank measure debt instruments at fair value through other comprehensive income when both the following conditions are met:

- The instrument is held within a business model, the objective of which is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- The contractual terms of the financial assets meet the SPPI test.

Financial assets at fair value through other comprehensive income are subsequently measured at fair value with gains and losses arising due to changes in fair value recognised in other comprehensive income ("OCI"). Interest/profit income and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss in the same manner as for financial assets measured at amortised cost. Where the Group and the Bank hold more than one investment in the same security, they are deemed to be disposed of on a first-in, first-out basis. On derecognition, cumulative gains and losses previously recognised in OCI are reclassified from OCI to profit or loss.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(c) Financial instruments (Continued)

Financial assets (Continued)

(ii) Initial recognition and subsequent measurement (Continued)

(b) Financial assets at fair value through other comprehensive income (Continued)

Equity instruments

Equity instruments are normally measured at fair value through profit or loss. However, for non-traded equity instruments, with an irrevocable option at inception, the Group and the Bank measure the changes at fair value through other comprehensive income (without recycling to profit or loss upon derecognition). Financial assets categorised as fair value through profit or loss are subsequently measured at their fair value. Net gains or losses, including any interest or dividend income, are recognised in profit or loss.

Included in financial assets at fair value through other comprehensive income are investment securities.

(c) Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss are those that are held for trading and have been either designated by management upon initial recognition or are mandatorily required to be measured at fair value under MFRS 9. Management designates an instrument at fair value through profit or loss upon initial recognition when one of the following criteria is met. Such designation is determined on an instrument-by-instrument basis:

- The designation eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognising gains or losses on them on a different basis; or
- The assets and liabilities are part of a group of financial assets, financial liabilities or both, which are managed and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy.

Subsequent to initial recognition, financial assets designated at fair value through profit or loss are recorded in the statements of financial position at fair value. Changes in fair value are recognised in the profit or loss under the caption of 'other operating income' and 'other operating expense'.

Included in financial assets at fair value through profit or loss are investment securities.

(d) Loans, advances and financing

Loans, advances and financing are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market and which the Group and the Bank do not intend to sell immediately or in the near term. The Group's and the Bank's financing consist of sale-based contracts (namely *Bai' Bithaman Ajil*, *Bai' Innah* and *Tawarruq*), lease-based contracts (namely *Ijarah*) and *Ujarah* contracts.

When the Group and the Bank purchase a financial asset and simultaneously enter into an agreement to resell the asset (or a substantially similar asset) at a fixed price on a future date (reverse repo or stock borrowing), the arrangement is accounted for as a loan or advance, and the underlying asset is not recognised in the Group's and the Bank's financial statements.

Loans, advances and financing are initially measured at fair value plus incremental direct transaction costs and subsequently measured at amortised cost using the effective interest/profit method, except when the Group and the Bank choose to carry the loans, advances and financing at fair value through profit or loss.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(c) Financial instruments (Continued)

Financial assets (Continued)

(ii) Initial recognition and subsequent measurement (Continued)

(e) Investment securities

Investment securities are non-derivative financial assets and includes:

- debt and equity instruments mandatorily measured or designated at fair value through profit or loss; and
- instruments measured at fair value through other comprehensive income.

All financial assets, except for those measured at fair value through profit or loss are subject to impairment assessment (see Note 2(c)(iii)).

(iii) Impairment of financial assets

The MFRS 9 impairment requirements are based on an Expected Credit Loss ("ECL") model. The ECL model applies to financial assets measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, irrevocable loan/financing commitments and financial guarantee contracts, which include loans, advances and financing and investment securities held by the Group and the Bank. The ECL model also applies to contract assets under MFRS 15 *Revenue from contracts with Customers* and lease receivables under MFRS 16 *Leases*.

The measurement of ECL involves increased complexity and judgement that include:

- (a) Determining a significant increase in credit risk since initial recognition

The assessment of significant deterioration since initial recognition is key in establishing the point of switching between the requirement to measure an allowance based on 12-month ECL and one that is based on lifetime ECL. The quantitative and qualitative assessments are required to estimate the significant increase in credit risk by comparing the risk of a default occurring on the financial assets at the end of the reporting period with the risk of default occurring on the financial assets as at the date of initial recognition.

The Group and the Bank apply a three-stage approach based on the change in credit quality since initial recognition:

3-stage approach	Stage 1	Stage 2	Stage 3
	Performing	Under-performing	Non-performing
ECL approach	12-month ECL	Lifetime ECL	Lifetime ECL
Criterion	No significant increase in credit risk	Credit risk increased significantly	Credit-impaired assets
Recognition of interest/profit income	On gross carrying amount	On gross carrying amount	On net carrying amount

- (b) ECL measurement

There are three main components to measure ECL which are a probability of default model ("PD"), a loss given default model ("LGD") and the exposure at default model ("EAD").

PD provides an estimate of the likelihood that a customer will be unable to meet its debt obligations or default over a particular time horizon.

LGD is defined as the percentage of exposure the Group and the Bank might lose in case the customer defaults. These losses are usually shown as a percentage of EAD, and depend, amongst others, on the type and amount of collateral as well as the type of customer and the expected proceeds from the work-out of the assets.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(c) Financial instruments (Continued)

Financial assets (Continued)

(iii) Impairment of financial assets (Continued)

(b) ECL measurement (Continued)

EAD is an estimate of the Group's and of the Bank's exposure to its counterparty at the time of default. For defaulted accounts, EAD is simply the amount outstanding at the point of default.

MFRS 9 does not distinguish between individual assessment and collective assessment. Therefore, the Group and the Bank have continued to measure impairment on an individual assessment basis for financial assets that are deemed to be individually significant. All other remaining financial assets are collectively assessed as per the Group's and the Bank's policy.

(c) Expected life

Lifetime expected credit losses must be measured over the expected life of the financial asset. This is restricted to the maximum contractual life and takes into account expected prepayments, extensions, calls and similar options, except for certain revolving financial instruments such as credit cards and overdrafts. The expected life for these revolving credit facilities generally refers to their behavioural life.

(d) Investment securities at fair value through other comprehensive income

The ECL for investment securities measured at fair value through other comprehensive income do not reduce the carrying amount of these financial assets in the statements of financial position, which remains at fair value. Instead, an amount equal to the allowance that would arise if the assets were measured at amortised cost is recognised in OCI as an accumulated impairment amount, with a corresponding charge to profit or loss. The accumulated loss recognised in OCI is recycled to profit or loss upon derecognition of the assets.

(e) Forward-looking information

ECL are the unbiased probability-weighted credit losses determined by evaluating a range of possible outcomes and considering future economic conditions. The reasonable and supportable forward-looking information is based on the Group's and the Bank's external research experts.

Where applicable, the Group and the Bank incorporate forward-looking adjustments in credit risk factors of PD used in ECL calculation, taking into account the impact of multiple probability-weighted future forecast economic scenarios.

The Group and the Bank apply the following three alternative macro-economic scenarios to reflect an unbiased probability-weighted range of possible future outcomes in estimating ECL:

- Base scenario

This scenario reflects the current macro-economic conditions continue to prevail.

- Best and Worst scenarios

These scenarios are set relative to the base scenario; reflecting the best and worst-case macro-economic conditions based on subject matter expert's best judgement from current economic conditions.

(f) Valuation of collateral held as security for financial assets

The Group's and the Bank's policy for collateral assigned to its financial assets are dependent on its lending arrangements.

(g) Fully funded financial assets

No ECL is recorded for financial assets that are fully funded by government grant (Note 2(j)) as the Bank has received the fund to cover any credit losses or changes as a result of defaulted loans/financing.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(c) Financial instruments (Continued)

Financial assets (Continued)

(iv) Rescheduled and restructured financing

Where a financing shows evidence of credit weaknesses, the Group and the Bank may seek to renegotiate the financing rather than to take possession of the collateral. This may involve an extension of the payment arrangements via rescheduling or renegotiation of new financing terms and conditions via restructuring. Management monitors the renegotiated financing to ensure that all the revised terms are met and that the payments are made promptly for a continuous period. Where an impaired financing is renegotiated, the customer must adhere to the revised and/or restructured payment terms for a continuous period of six months before the financing is classified as non-impaired. This financing continues to be subjected to ECL and are either individually or collectively assessed.

Financial liabilities

(i) Date of recognition

All financial liabilities are initially recognised on the trade date i.e. the date that the Group and the Bank become a party to the contractual provision of the instruments. This includes regular way trades, purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation of convention in the market place.

(ii) Initial recognition and subsequent measurement

Financial liabilities are initially recognised at the fair value of consideration received less directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest/profit method. Interest expense and foreign exchange gains or losses are recognised in profit or losses on derecognition.

The Group and the Bank do not have any financial liabilities designated at fair value through profit or loss.

Financial liabilities at amortised cost include deposits from customers, investment accounts of customers, deposits and placements of banks and other financial institutions, sukuk, borrowings from institutions and other liabilities.

(iii) Deposits from customers, investment accounts of customer and deposits and placements of banks and other financial institutions

Deposits from customers, investment accounts of customers and deposits and placements of banks and other financial institutions are stated at placement values. Interest/profit expense on deposits from customers, investment accounts of customers and deposits and placements of banks and financial institutions measured at amortised cost is recognised as it is accrued using the effective interest/profit method.

(iv) Sukuk and recourse obligations on financing sold to Cagamas

Sukuk and recourse obligations on financing sold to Cagamas by the Group and the Bank are classified as financial liabilities.

These sukuk and recourse obligations on financing sold to Cagamas are classified as liabilities in the statements of financial position as there is a contractual obligation by the Group and the Bank to make cash payments of either principal or profit or both to holders of the financial instrument and that the Group and the Bank are contractually obliged to settle the financial instrument in cash or another financial instrument.

Subsequent to initial recognition, sukuk and recourse obligations on financing sold to Cagamas are recognised at amortised cost, with any differences between proceeds net of transaction costs and the redemption value being recognised in profit or loss over the period of the borrowings on an effective profit method.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(c) Financial instruments (Continued)

Derecognition

A financial asset or part of it is derecognised when, and only when, the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or are transferred, or control of the asset is not retained or substantially all of the risks and rewards or ownership of the financial asset are transferred to another party. On derecognition of financial asset, the difference between the carrying amount of the financial asset and the sum of consideration received (including any new asset obtained less any new liability assumed) is recognised in profit or loss.

A financial liability or a part of it is derecognised when, and only when, the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires. A financial liability is also derecognised when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case, a new financial liability based on modified terms is recognised at fair value. On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount of the financial liability is extinguished or transferred to another party and the consideration paid, including any non-cash assets transferred or liabilities assumed, is recognised in profit or loss.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statements of financial position when, and only when, the Group or the Bank currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and liability simultaneously.

(d) Cash and cash equivalents

Cash and short-term funds in the statements of financial position comprise cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions and money at call and deposit placements maturing within one month. For the purpose of the statements of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term funds with original maturity of within one month which are subject to an insignificant risk of changes in value.

(e) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

All items of property, plant and equipment are measured at cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the asset and any other costs directly attributable to bringing the asset to working condition for its intended use, and the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located.

Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

When significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

(ii) Transfer to investment property

When the use of a property changes from owner-occupied to investment property, the property is measured at carrying amount and transferred to investment property.

(iii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Group and the Bank, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised to profit or loss. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(e) Property, plant and equipment (Continued)

(iv) Depreciation

Depreciation is based on the cost of the asset less its residual value. Significant components of individual assets are assessed, and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, then that component is depreciated separately.

Depreciation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each component of an item of property, plant and equipment from the date that they are available for use. Freehold land is not depreciated. Property, plant and equipment under construction are not depreciated until the property, plant and equipment are ready for their intended use.

The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

• buildings	50 years
• major components	25 - 30 years
• plant and equipment	5 - 7 years
• fixtures and fittings	5 - 7 years
• motor vehicles	5 - 7 years
• renovations	7 years

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at the end of the reporting period and adjusted as appropriate.

(iv) Derecognition

An item or property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gains or losses arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the property, plant and equipment and is recognised in profit or loss.

(f) Leases

(i) Definition of a lease

A contract is, or contains, a lease if the contract conveys a right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group and the Bank assess whether:

- the contract involves the use of an identified asset – this may be specified explicitly or implicitly, and should be physically distinct or represent substantially all of the capacity of a physically distinct asset. If the supplier has a substantive substitution right, then the asset is not identified;
- the customer has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and
- the customer has the right to direct the use of the asset. The customer has this right when it has the decision-making rights that are most relevant to changing how and for what purpose the asset is used. In rare cases where the decision about how and for what purpose the asset used is predetermined, the customer has the right to direct the use of the asset if either the customer has the right to operate the asset; or the customer designed the asset in a way that predetermines how and for what purpose it will be used.

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group and the Bank allocate the consideration in the contract to each lease and non-lease component on the basis of their relative stand-alone prices. However, the leases of properties in which the Group and the Bank is a lessee, it has elected not to separate non-lease components and will instead account for the lease and non-lease components as a single lease component.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(f) Leases (Continued)

(ii) Recognition and initial measurement

As a lessee

The Group and the Bank recognise a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the respective Group and the Bank entities' incremental borrowing rate. Generally, the Group and the Bank entities use their incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments less any incentives receivable;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee;
- the exercise price under a purchase option that the Group and the Bank are reasonably certain to exercise; and
- penalties for early termination of a lease unless the Group and the Bank reasonably certain not to terminate early.

The Group and the Bank exclude variable lease payments that are linked to future performances or usage of the underlying asset from the lease liability. Instead, these payments are recognised in profit or loss in the period in which the performance of use occurs.

The Group and the Bank have elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets. The Group and the Bank recognise the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

As a lessor

When the Group and the Bank act as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance or an operating lease.

To classify each lease, the Group and the Bank make an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease.

(iii) Subsequent measurement

As a lessee

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term. The estimated useful lives of right-of-use assets are determined on the same basis as those property, plant and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a revision of in-substance fixed lease payments, or if there is a change in the Group's and the Bank's estimates of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, or if the Group and the Bank changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension of termination option.

When the lease liability is remeasured, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(f) Leases (Continued)

(iii) Subsequent measurement (Continued)

As a lessor

The Group and the Bank recognise lease payments received under operating leases as income on a straight-line basis over the lease term as part of "other operating income".

(g) Investment properties

Investment properties are properties which are owned or right-of-use assets held under a lease contract to earn rental income or for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes.

Investment properties which are owned are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, consistent with the accounting policy of property, plant and equipment as stated in accounting policy Note 2(e).

Right-of-use assets held under a lease contract that meets the definition of investment properties are initially measured similarly as right-of-use assets.

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of 25 to 50 years.

(h) Prepaid lease payments

Leasehold land that has an indefinite economic life of which the title is not expected to pass to the lessee by the end of the lease period is classified as an operating lease.

The upfront payment made for the right of use of the leasehold land over a predetermined period are accounted for as prepaid lease payments and are stated at cost less any accumulated amortisation. The prepaid lease payments are amortised on a straight-line basis over the remaining lease term except for leasehold land classified as investment property.

(i) Intangible assets

(i) Recognition and measurement

Intangible assets acquired by the Group and the Bank that have finite useful lives are measured at cost less any accumulated amortisation and any impairment losses.

(ii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Amortisation

Intangible assets are amortised from the date that they are made available for use. Amortisation is based on the cost of an asset less its residual value. Amortisation is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of the intangible assets. Intangible assets under construction are not amortised until the intangible assets are ready for their intended use.

The estimated useful lives for the current and comparative periods for computer software and licenses are 3 to 10 years.

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at the end of the reporting period and adjusted, if appropriate.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(j) Government grants

Government grants received are initially recognised at fair value in the statements of financial position where there is a reasonable assurance that the grants will be received and all attaching conditions will be complied with. Government grants are presented in the statements of financial position as "deferred income".

Government grants for the purpose to finance loans, advances and financing will be utilised against credit losses and charges arising from the financing of these projects. The government funds are recognised at the fair value of the consideration received in the statements of financial position. Any credit losses or charges as a result of defaulted loans/financing financed by the government funds are recognised and utilised against the funds.

Government grants that compensate the Group and the Bank for expenses incurred are recognised as income in profit or loss over the period necessary to match the grants on a systematic basis to the costs that it is intended to compensate.

The benefit of government loans at zero or below-market interest rate is treated by the Group and the Bank as a government grant, measured as the difference between the proceeds received and the fair value of the loan based on the prevailing market rates.

(k) Employee benefits

(i) Short-term employee benefits

Short-term employee benefit obligations in respect of salaries, annual bonuses, paid annual leave and sick leave are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided.

A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus if the Group and the Bank have a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

(ii) State plans

The Group's and the Bank's contributions to statutory pension funds are charged to profit or loss in the financial year to which they relate. Prepaid contributions are recognised as an asset to the extent that a cash refund or a reduction in future payments is available.

(iii) Defined benefit plans

The Group's and the Bank's net obligations in respect of defined benefit plans are calculated separately for each plan by estimating the amount of future benefit that employees have earned in the current year and prior periods, discounting that amount and deducting the fair value of any plan assets.

The calculation of defined benefit obligations is performed at least every 3 years by a qualified actuary using the projected unit credit method. When the calculation results in a potential asset for the Group and the Bank, the recognised asset is limited to the present value of economic benefits available in the form of any future refunds from the plan or reductions in future contributions to the plan. To calculate the present value of economic benefits, consideration is given to any applicable minimum funding requirements.

Remeasurements of the net defined benefit liability, which comprise of actuarial gains and losses, the return on plan assets (excluding interest) and the effect of the asset ceiling (if any, excluding interest), are recognised immediately in other comprehensive income. The Group and the Bank determine the net interest expense or income on the net defined liability or asset for the period by applying the discount rate used to measure the defined benefit obligation at the beginning of the annual period to the net defined benefit liability or asset, taking into account any changes in the net defined liability or asset during the period as a result of contributions and benefit payments.

Net interest expense and other expenses relating to defined benefit plans are recognised in profit or loss.

When the benefits of a plan are changed or when a plan is curtailed, the resulting change in benefit that relates to past service of the gain or loss on curtailment is recognised immediately in profit or loss. The Group and the Bank recognise gains and losses on the settlement of a defined benefit plan when the settlement occurs.

Defined benefit plans are presented in the financial statements as "Retirement benefit obligations".

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(l) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group and the Bank have a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects the current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised in profit or loss.

(m) Interest/profit income and expense

For all financial instruments measured at amortised cost and interest/profit-bearing financial assets classified as fair value through profit or loss and fair value through other comprehensive income, income are recognised under "Interest income" and "Net income from Islamic banking operations" whereas expenses are recognised under "Interest expenses" and "Net income from Islamic banking operations" using the effective interest/profit method.

The effective interest/profit method is a method of calculating the amortised cost of a financial asset or liability and of allocating the interest/profit income or expense over the relevant period. The effective interest/profit rate is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the gross carrying amount of the financial asset or liability.

The calculation takes into account all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment options) but does not consider future credit losses. Significant fees and transaction costs integral to the effective interest/profit rate, as well as premiums or discounts are also considered.

For impaired assets where the value of the financial assets has been written down as a result of an impairment loss, interest/profit income continues to be recognised using the interest/profit rate used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss.

(n) Fee and commission income and expense

Fee and commission income and expenses that are integral to the effective interest/profit rate on a financial asset or financial liability are included in the measurement of effective interest/profit rate.

A contract with customer that results in a recognised financial instrument in the Group's and the Bank's financial statements may be partially in the scope of MFRS 9 and partially in the scope for MFRS 15. If this is the case, then the Group and the Bank first applies MFRS 9 to separate and measure the part of the contract that is in the scope of MFRS 9 and then apply MFRS 15 to the residual.

Other fee and commission income, including account servicing fees, investment management fees, sales commission, placement fees and syndication fees are recognised as and when the related services are performed. If a loan commitment is not expected to result in the drawdown of a loan, then the related loan commitment fee is recognised on a straight-line basis over the commitment period.

(o) Dividend income

Dividends are recognised in profit or loss as dividend income when the right to receive payment is established.

(p) Rental income

Rental income from investment property is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognised as an integral part of the total rental income, over the term of the lease. Rental income from subleased property is recognised as "other operating income".

(q) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination or items recognised directly in equity or other comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantially enacted by the end of the reporting period, and any adjustment to tax payable in respect of previous financial years.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(q) Income tax (Continued)

Deferred tax is recognised using the liability method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the statements of financial position and their tax bases. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax assets and liabilities on a net basis or their tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

A deferred tax asset is recognised to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at the end of the reporting period and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

(r) Takaful and retakaful certificates classification

The Group issues takaful certificates in the normal course of business, under which it accepts significant takaful risk from participants of the Participant Risk Fund. As a general guideline, the Group determines whether it has significant takaful risk, by comparing benefits payable after a covered event with benefits payable if the covered event had not occurred. Takaful certificates can also transfer financial risk.

The Group does not issue retakaful.

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment

(i) Separating components from takaful and retakaful certificates

The Group assesses its family takaful certificates to determine whether they contain distinct components which must be accounted for under another MFRS rather than MFRS 17. After separating any distinct components, an entity must apply MFRS 17 to all remaining components of the (host) takaful certificate. Currently, the Group's products do not include distinct components that require separation.

Some term family takaful certificates issued by Group include a surrender option under which the surrender value is paid to the participant on maturity or earlier lapse of the certificate. These surrender options have been assessed to meet the definition of a non-distinct investment component in MFRS 17. MFRS 17 defines investment components as the amounts that a takaful certificate requires a takaful operator to repay to a participant in all circumstances, regardless of whether a covered event occurs. Investment components which are highly interrelated with the takaful certificate of which they form a part are considered non-distinct and are not separately accounted for. However, receipts and payments of the investment components are recorded outside of profit or loss. The surrender options are considered non distinct investment components as the Group is unable to measure the value of the surrender option component separately from the family takaful portion of the certificate.

(ii) Level of aggregation

MFRS 17 requires an entity to determine the level of aggregation for applying its requirements. The level of aggregation for the Group is determined firstly by dividing the business written into portfolios. Portfolios comprise groups of contracts with similar risks which are managed together. Portfolios are further divided based on expected profitability at inception into three categories: onerous contracts, contracts with no significant risk of becoming onerous, and the remainder. This means that, for determining the level of aggregation, the Group identifies a contract as the smallest 'unit', i.e., the lowest common denominator. However, the Group makes an evaluation of whether a series of contracts can be treated together in making the profitability assessment based on reasonable and supportable information, or whether a single contract contains components that need to be separated and treated as if they were stand-alone contracts. As such, what is treated as a contract for accounting purposes may differ from what is considered as a contract for other purposes (i.e., legal or management). MFRS 17 also notes that no group for level of aggregation purposes may contain contracts issued more than one year apart.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(ii) Level of aggregation (Continued)

The Group has defined portfolios of takaful certificates issued based on its product lines due to the fact that the products are subject to similar risks and managed together. The expected profitability of these portfolios at inception is determined based on the existing actuarial valuation models which take into consideration existing and new business. In determining groups of contracts, the Group has elected to include in the same group contracts where its ability to set prices or levels of benefits for participants with different characteristics is constrained by regulation.

The groups of contracts for which the modified retrospective and the fair value approach has been adopted on transition include contracts issued more than one year apart. Please refer to the transition approach applied by the Group in Note 1(a)(d)(vi).

The takaful certificates portfolios are divided into:

- A group of contracts that are onerous at initial recognition. A group of contracts that at initial recognition have no significant possibility of becoming onerous subsequently.
- A group of the remaining contracts in the portfolio.

The retakaful certificates held portfolios are further divided into:

- A group of contracts on which there is a net gain on initial recognition.
- A group of contracts that have no significant possibility of a net gain arising subsequent to initial recognition.
- A group of the remaining contracts in the portfolio.

(iii) Recognition

The Group recognises groups of takaful certificates that it issues from the earliest of the following:

- The beginning of the coverage period of the group of certificate.
- The date when the first payment from a participant in the group is due, or when the first payment is received if there is no due date.
- For a group of onerous certificates, as soon as facts and circumstances indicate that the group is onerous.

The Group recognises a group of retakaful certificates held:

- If the retakaful certificates provide proportionate coverage, at the later of the beginning of the coverage period of the group, or the initial recognition of any underlying certificate.
- In all other cases, from the beginning of the coverage period of the first certificate in the group.

The retakaful certificates held by the Group provides proportionate cover. Therefore the Group does not recognise a proportional retakaful certificate held until at least one underlying direct takaful certificate has been recognised. Groups of retakaful certificate held are recognised when the coverage of the first underlying certificate starts.

(iv) Onerous groups of contracts

The Group issues some certificates before the coverage period starts and the first contribution becomes due. Therefore, the Group has determined whether any contracts issued form a group of onerous certificates before the earlier of the beginning of the coverage period and the date when the first payment from a participant in the group is due. The Group looks at facts and circumstances to identify if a group of certificates are onerous based on:

- Pricing information.
- Results of similar certificates it has recognised.
- Environmental factors, e.g., a change in market experience or regulations.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(v) Contract boundary

The Group includes in the measurement of a group of takaful certificates all the future cash flows within the boundary of each contract in the group. Cash flows are within the boundary of a takaful certificate if they arise from substantive rights and obligations that exist during the period in which the Group can compel the participant to pay the contributions, or in which the Group has a substantive obligation to provide the participant with services. A substantive obligation to provide services ends when:

- The Group has the practical ability to reassess the risks of the particular participant and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects those risks; or
- Both of the following criteria are satisfied:
 - The Group has the practical ability to reassess the risks of the portfolio of takaful certificates that contain the contract and, as a result, can set a price or level of benefits that fully reflects the risk of that portfolio.
 - The pricing of the contributions for coverage up to the date when the risks are reassessed does not take into account the risks that relate to periods after the reassessment date.

A liability or asset relating to expected contributions or claims outside the boundary of the takaful certificate are not recognised. Such amounts relate to future takaful certificates.

For takaful certificates with renewal periods, the Group assesses whether contributions and related cash flows that arise from the renewed certificate are within the contract boundary. The pricing of the renewals are established by the Group by considering all the risks covered for the participant by the Group. The Group considers when underwriting equivalent certificates on the renewal dates for the remaining coverage. The Group reassess contract boundary of each group at the end of each reporting period.

(vi) Measurement - certificates not measured under PAA

(a) Takaful certificates - initial measurement

On initial recognition, the Group measures a group of takaful certificates as the total of:

- Fulfilment cash flows.
- A CSM representing the unearned profit the Group will recognise as it provides service under the takaful certificates in the group.

Fulfilment cash flows comprise unbiased and probability-weighted estimates of future cash flows, discounted to present value to reflect the time value of money and financial risks, plus a risk adjustment for non-financial risk.

The Group's objective in estimating future cash flows is to determine the expected value, or the probability-weighted mean, of the full range of possible outcomes, considering all reasonable and supportable information available at the reporting date without undue cost or effort. The Group estimates future cash flows considering a range of scenarios which have commercial substance and give a good representation of possible outcomes. The cash flows from each scenario are probability-weighted and discounted using current assumptions.

When estimating future cash flows, the Group includes all cash flows that are within the contract boundary including:

- Contributions and related cash flows.
- Claims and benefits, including reported claims not yet paid, incurred claims not yet reported, expected future claims and surplus to participants. An allocation of takaful acquisition cash flows attributable to the portfolio to which the contract belongs.
- Claims handling costs.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vi) Measurement - certificates not measured under PAA (Continued)

(a) Takaful certificates - initial measurement (Continued)

When estimating future cash flows, the Group includes all cash flows that are within the contract boundary including: (Continued)

- Policy administration and maintenance costs, including recurring commissions that are expected to be paid to intermediaries.
- An allocation of fixed and variable overheads directly attributable to fulfilling takaful certificates.
- Transaction-based taxes.

The Group incorporates, in an unbiased way, all reasonable and supportable information available without undue cost or effort about the amount, timing and uncertainty of those future cash flows. The Group estimates the probabilities and amounts of future payments under existing certificates based on information obtained, including:

- Information about claims already reported by participants.
- Other information about the known or estimated characteristics of the takaful certificates.
- Historical data about the Group's own experience, supplemented when necessary with data from other sources. Historical data is adjusted to reflect current conditions.
- Current pricing information, when available.

The measurement of fulfilment cash flows includes takaful acquisition cash flows which are allocated as a portion of contribution to profit or loss (through takaful revenue) over the period of the certificate on a straight line basis.

The Group's CSM is a component of the asset or liability for the group of takaful certificates that represents the unearned profit the Group will recognise as it provides services in the future. The Group measures the CSM on initial recognition at an amount that, unless the group of certificates is onerous, results in no income or expenses arising from:

- Initial recognition of the fulfilment cash flows.
- Derecognition at the date of initial recognition of any asset or liability recognised for takaful acquisition cash flows.
- Any cash flows arising from the certificates in the group at that date.

For groups of certificates assessed as onerous, the Group has recognised a loss in profit or loss for the net outflow, resulting in the carrying amount of the liability for the group being equal to the fulfilment cash flows and the CSM of the group being zero. A loss component has been established by the Group for the liability for remaining coverage for an onerous group depicting the losses recognised. For additional disclosures on the loss component, please refer to Note 2(s)(vi)(e)(ii).

The liability for remaining coverage is the Group's obligation to investigate and pay valid claims for covered events that have not yet occurred (i.e., the obligation that relates to the unexpired portion of the coverage period) and at initial recognition, comprises all remaining expected future cash inflows and cash outflows under a takaful certificate plus the CSM for that certificate.

The liability for incurred claims is the Group's obligation to investigate and pay valid claims for covered events that have already occurred, including events that have occurred but for which claims have not been reported, and other incurred takaful expenses. At initial recognition of a group of contracts, the liability for incurred claims is usually nil as no covered events have occurred.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vi) Measurement - certificates not measured under PAA (Continued)

(b) Retakaful certificates - initial measurement

The measurement of retakaful certificates held follows the same principles as those for takaful certificates issued, with the exception of the following:

- Measurement of the cash flows include an allowance on a probability-weighted basis for the effect of any non-performance by the retakaful operators, including the effects of collateral and losses from disputes.
- The Group determines the risk adjustment for non-financial risk so that it represents the amount of risk being transferred to the retakaful operator.
- The Group recognises both day 1 gains and day 1 losses at initial recognition in the statement of financial position as a CSM and releases this to profit or loss as the retakaful operator renders services, except for any portion of a day 1 loss that relates to events before initial recognition.
- Changes in the fulfilment cash flows are recognised in profit or loss if the related changes arising from the underlying ceded contracts have been recognised in profit or loss. Alternatively, changes in the fulfilment cash flows adjust the CSM.

(c) Takaful certificates - subsequent measurement

(i) Takaful certificates

The CSM at the end of the reporting period represents the profit in the group of takaful certificates that has not yet been recognised in profit or loss, because it relates to future service to be provided.

Takaful certificates without direct participation features

For a group of takaful certificates the carrying amount of the CSM of the group at the end of the reporting period equals the carrying amount at the beginning of the reporting period adjusted, as follows:

- The effect of any new contracts added to the group (see Note 2(s)(vi)(c) above).
- Profit accreted on the carrying amount of the CSM during the reporting period, measured at the discount rates at initial recognition.
- The changes in fulfilment cash flows relating to future service, except to the extent that:
 - Such increases in the fulfilment cash flows exceed the carrying amount of the CSM, giving rise to a loss; or
 - Such decreases in the fulfilment cash flows are allocated to the loss component of the liability for remaining coverage (see Note 2(s)(vi)(e)(ii)).
- The effect of any currency exchange differences on the CSM.
- The amount recognised as takaful revenue because of the transfer of services in the period, determined by the allocation of the CSM remaining at the end of the reporting period (before any allocation) over the current and remaining coverage period (see Note 2(s)(vi)(e)(i)).

The locked-in discount rate is the weighted average of the rates applicable at the date of initial recognition of contracts that joined a group over a 12-month period. The discount rate used for accretion of profit on the CSM is determined using the bottom-up approach (Note 1(d)(vi)(b)) at inception.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vi) Measurement - certificates not measured under PAA (Continued)

(c) Takaful certificates - subsequent measurement (Continued)

(i) Takaful certificates (Continued)

Takaful certificates without direct participation features (Continued)

The changes in fulfilment cash flows relating to future service that adjust the CSM comprise of:

- Experience adjustments that arise from the difference between the contribution receipts (and any related cash flows such as takaful acquisition cash flows and takaful contribution taxes) and the estimate, at the beginning of the period, of the amounts expected. Differences related to contributions received (or due) related to current or past services are recognised immediately in profit or loss while differences related to contributions received (or due) for future services are adjusted against the CSM.
- Changes in estimates of the present value of future cash flows in the liability for remaining coverage, except those relating to the time value of money and changes in financial risk (recognised in the statement of profit or loss rather than adjusting the CSM).
- Differences between any investment component expected to become payable in the period and the actual investment component that becomes payable in the period.
- Changes in the risk adjustment for non-financial risk that relate to future service.

Except for changes in the risk adjustment, adjustments to the CSM noted above are measured at discount rates that reflect the characteristics of the cash flows of the group of takaful certificates at initial recognition (see Note 1(d)(vi)(b)).

The Group measures the carrying amount of a group of takaful certificates at the end of each reporting period as the sum of: (i) the liability for remaining coverage comprising fulfilment cash flows related to future service allocated to the group at that date and the CSM of the group at that date; and (ii) the liability for incurred claims for the Group comprised the fulfilment cash flows related to past service allocated to the group at that date.

Takaful certificates with direct participation features

Direct participating certificates are certificates under which the Group's and Bank's obligation to the participant is the net of:

- the obligation to pay the participant an amount equal to the fair value of the underlying items; and
- a variable fee in exchange for future services provided by the certificates, being the amount of the Group's share of the fair value of the underlying items less fulfilment cash flows that do not vary based on the returns on underlying items. The Group provides investment services under these certificates by promising an investment return based on underlying items, in addition to takaful coverage.

When measuring a group of direct participating certificates, the Group adjusts the fulfilment cash flows for the whole of the changes in the obligation to pay participants an amount equal to the fair value of the underlying items. These changes do not relate to future services and are recognised in profit or loss. The Group then adjusts any CSM for changes in the amount of the Group's share of the fair value of the underlying items, which relate to future services, as explained below.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vi) Measurement - certificates not measured under PAA (Continued)

(c) Takaful certificates - subsequent measurement (Continued)

(i) Takaful certificates (Continued)

Takaful certificates with direct participation features (Continued)

The carrying amount of the CSM at each reporting date is the carrying amount at the start of the year, adjusted for:

- the CSM of any new certificates that are added to the group in the year;
- the change in the amount of the Group's share of the fair value of the underlying items and changes in fulfilment cash flows that relate to future services, except to the extent that:
 - the Group has applied the risk mitigation option to exclude from the CSM changes in the effect of financial risk on the amount of its share of the underlying items or fulfilment cash flows;
 - a decrease in the amount of the Group's share of the fair value of the underlying items, or an increase in the fulfilment cash flows that relate to future services, exceeds the carrying amount of the CSM, giving rise to a loss in profit or loss (included in takaful service expenses) and creating a loss component; or
 - an increase in the amount of the Group's share of the fair value of the underlying items, or a decrease in the fulfilment cash flows that relate to future services, is allocated to the loss component, reversing losses previously recognised in profit or loss (included in takaful service expenses) (see (viii)).
- the effect of any currency exchange differences on the CSM; and
- the amount recognised as takaful revenue because of the services provided in the year.

Changes in fulfilment cash flows that relate to future services include the changes relating to future services specified above for certificates without direct participation features (measured at current discount rates) and changes in the effect of the time value of money and financial risks that do not arise from underlying items - e.g. the effect of financial guarantees.

(d) Takaful certificates - modification and derecognition

The Group derecognises takaful certificates when:

- The rights and obligations relating to the certificate are extinguished (i.e., discharged, cancelled or expired); or
- The certificate is modified such that the modification results in a change in the measurement model, or the applicable standard for measuring a component of the contract. In such cases, the Group derecognises the initial certificate and recognises the modified certificate as a new certificate.

(e) Presentation

The Group has presented separately in the statement of financial position the carrying amount of groups of takaful certificates issued that are assets, groups of takaful certificates issued that are liabilities, retakaful certificates held that are assets and groups of retakaful certificates held that are liabilities.

Any assets or liabilities for takaful acquisition cash flows recognised before the corresponding takaful certificates are included in the carrying amount of the related groups of takaful certificates issued.

The Group disaggregates the amounts recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income into a takaful service result, comprising takaful revenue and takaful service expenses, and takaful finance income or expenses.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vi) Measurement - certificates not measured under PAA (Continued)

(e) Presentation (Continued)

The Group does not disaggregate the change in risk adjustment for non-financial risk between a financial and non-financial portion and includes the entire change as part of the takaful service result.

The Group separately presents income or expenses from takaful certificates held from the expenses or income from retakaful certificates issued.

(i) Takaful revenue

The Group's takaful revenue depicts the provision of coverage and other services arising from a group of takaful certificates at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those services. Takaful revenue from a group of takaful certificates is therefore the relevant portion for the period of the total consideration for the contracts, (i.e., the amount of contributions paid to the Group adjusted for financing effect (the time value of money) and excluding any distinct investment components). The total consideration for a group of certificates covers amounts related to the provision of services and is comprised of:

- Takaful service expenses, excluding any amounts allocated to the loss component of the liability for remaining coverage.
- The risk adjustment for non-financial risk, excluding any amounts allocated to the loss component of the liability for remaining coverage.
- The CSM release.
- Amounts related to takaful acquisition cash flows.

For management judgement applied to the amortisation of CSM, please refer to Note 1(d)(vi)(d).

(ii) Loss components

The Group has grouped contracts that are onerous at initial recognition separately from contracts in the same portfolio that are not onerous at initial recognition. Groups that were not onerous at initial recognition can also subsequently become onerous if assumptions and experience changes. The Group has established a loss component of the liability for remaining coverage for any onerous group depicting the future losses recognised.

A loss component represents a notional record of the losses attributable to each group of onerous takaful certificates (or certificates profitable at inception that have become onerous). The loss component is released based on a systematic allocation of the subsequent changes in the fulfilment cash flows to: (i) the loss component; and (ii) the liability for remaining coverage excluding the loss component. The loss component is also updated for subsequent changes in estimates of the fulfilment cash flows related to future service. The systematic allocation of subsequent changes to the loss component results in the total amounts allocated to the loss component being equal to zero by the end of the coverage period of a group of certificates (since the loss component will have been materialised in the form of incurred claims). The Group uses the proportion on initial recognition to determine the systematic allocation of subsequent changes in future cash flows between the loss component and the liability for remaining coverage excluding the loss component.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vi) Measurement - certificates not measured under PAA (Continued)

(e) Presentation (Continued)

(iii) Takaful finance income and expense

Takaful finance income or expenses comprise the change in the carrying amount of the group of takaful certificates arising from:

- The effect of the time value of money and changes in the time value of money.
- The effect of financial risk and changes in financial risk.

The Group defines the Family Takaful Fund as an underlying item. Hence, changes in measurement of a group of takaful certificates caused by changes in the value of the Family Takaful Fund are reflected in takaful finance income or expenses.

Finance income and expenses on the Group's issued takaful certificates is not disaggregated because the related financial assets are managed on a fair value basis and measured at fair value through profit or loss.

(iv) Net income or expense from retakaful certificates held

The Group presents on the face of the statement of profit or loss, the amounts expected to be recovered from retakaful operators, and an allocation of the retakaful contributions paid. The Group treats retakaful cash flows that are contingent on claims on the underlying contracts as part of the claims that are expected to be reimbursed under the retakaful certificate held, and excludes investment components and commissions from an allocation of retakaful contributions presented on the face of the statement of profit or loss.

(vii) Measurement - certificates measured under PAA

(a) Takaful certificates – initial measurement

The Group applies the premium allocation approach (PAA) to all the takaful certificates that it issues and retakaful certificates that it holds, as:

- The coverage period of each certificate in the group is one year or less, including takaful certificate services arising from all contributions within the contract boundary (see Note 2(s)(v)).
- For certificates longer than one year, the Group has modelled possible future scenarios and reasonably expects that the measurement of the liability for remaining coverage for the group containing those certificates under the PAA does not differ materially from the measurement that would be produced applying the general model. In assessing materiality, the Group has also considered qualitative factors such as the nature of the risk and types of its lines of business.

The Group does not apply the PAA if, at the inception of the group of certificates, it expects significant variability in the fulfilment cash flows that would affect the measurement of the liability for the remaining coverage during the period before a claim is incurred. Variability in the fulfilment cash flows increases with, for example:

- The extent of future cash flows related to any derivatives embedded in the certificates.
- The length of the coverage period of the group of certificates.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vii) Measurement - certificates measured under PAA (Continued)

(a) Takaful certificates – initial measurement (Continued)

For a group of certificates that is not onerous at initial recognition, the Group measures the liability for remaining coverage as:

- The contributions, if any, received at initial recognition;
- Minus any takaful acquisition cash flows at that date, with the exception of certificates which are one year or less where this is expensed;
- Plus or minus any amount arising from the derecognition at that date of the asset recognised for takaful acquisition cash flows; and
- Any other asset or liability previously recognised for cash flows related to the group of certificates that the Group pays or receives before the group of takaful certificates is recognised.

Where facts and circumstances indicate that certificates are onerous at initial recognition, the Group performs additional analysis to determine if a net outflow is expected from the certificate. Such onerous certificates are separately grouped from other certificates and the Group recognises a loss in profit or loss for the net outflow, resulting in the carrying amount of the liability for the group being equal to the fulfilment cash flows. A loss component is established by the Group for the liability for remaining coverage for such onerous group depicting the losses recognised. For additional disclosures on the loss component (see Note 2(s)(vi)(e)(ii)).

(b) Retakaful certificates - initial measurement

The Group measures its retakaful assets for a group of retakaful certificates that it holds on the same basis as takaful certificates that it issues. However, they are adapted to reflect the features of retakaful certificates held that differ from takaful certificates issued, for example the generation of expenses or reduction in expenses rather than income.

Where the Group recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying takaful certificates or when further onerous underlying takaful certificates are added to a group, the Group establishes a loss-recovery component of the asset for remaining coverage for a group of retakaful certificates held depicting the recovery of losses.

The Group calculates the loss-recovery component by multiplying the loss recognised on the underlying takaful certificates and the percentage of claims on the underlying takaful certificates the Group expects to recover from the group of retakaful certificates held. The Group uses a systematic and rational method to determine the portion of losses recognised on the group to takaful certificates covered by the group of retakaful certificates held where some certificates in the underlying group are not covered by the group of retakaful certificates held.

The loss-recovery component adjusts the carrying amount of the asset for remaining coverage.

(c) Takaful certificates - subsequent measurement

The Group measures the carrying amount of the liability for remaining coverage at the end of each reporting period as the liability for remaining coverage at the beginning of the period:

- Plus contributions received in the period;
- Minus takaful acquisition cash flows;
- Plus any amounts relating to the amortisation of the takaful acquisition cash flows recognised as an expense in the reporting period for the group;
- Plus any adjustment to the financing component, where applicable;
- Minus the amount recognised as takaful revenue for the services provided in the period;
- Minus any investment component paid or transferred to the liability for incurred claims.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(s) Takaful and retakaful certificates accounting treatment (Continued)

(vii) Measurement - certificates measured under PAA (Continued)

(a) Takaful certificates – initial measurement (Continued)

The Group estimates the liability for incurred claims as the fulfilment cash flows related to incurred claims. The fulfilment cash flows incorporate, in an unbiased way, all reasonable and supportable information available without undue cost or effort about the amount, timing and uncertainty of those future cash flows, they reflect current estimates from the perspective of the Group, and include an explicit adjustment for non-financial risk (the risk adjustment). The Group does not adjust the future cash flows for the time value of money and the effect of financial risk for the measurement of liability for incurred claims that are expected to be paid within one year of being incurred.

Where, during the coverage period, facts and circumstances indicate that a group of takaful certificates is onerous, the Group recognises a loss in profit or loss for the net outflow, resulting in the carrying amount of the liability for the group being equal to the fulfilment cash flows. A loss component is established by the Group for the liability for remaining coverage for such onerous group depicting the losses recognised.

Takaful acquisition cash flows are expensed off as incurred.

(d) Retakaful certificates - subsequent measurement

The subsequent measurement of retakaful certificates held follows the same principles as those for takaful certificates issued and has been adapted to reflect the specific features of retakaful held.

Where the Group has established a loss-recovery component, the Group subsequently reduces the loss recovery component to zero in line with reductions in the onerous group of underlying takaful certificates in order to reflect that the loss-recovery component shall not exceed the portion of the carrying amount of the loss component of the onerous group of underlying takaful certificates that the entity expects to recover from the group of retakaful certificates held.

(e) Takaful certificates - modification and derecognition

On derecognition of a contract from within a group of contracts not measured under the PAA:

- the fulfilment cash flows allocated to the group are adjusted to eliminate those that relate to the rights and obligations derecognised;
- the CSM of the group is adjusted for the change in the fulfilment cash flows, except where such changes are allocated to a loss component; and
- the number of coverage units for the expected remaining services is adjusted to reflect the coverage units derecognised from the group.

If a contract is derecognised because it is transferred to a third party, then the CSM is also adjusted for the contribution charged by the third party, unless the group is onerous.

If a contract is derecognised because its terms are modified, then the CSM is also adjusted for the contribution would have been charged had the Group entered into a certificate with the new certificate's terms at the date of modification, less any additional contribution charged for the modification. The new certificate recognised is measured assuming that, at the date of modification, the Group received the contribution that it would have charged less any additional contribution charged for the modification.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2. MATERIAL ACCOUNTING POLICY INFORMATION (Continued)

(t) Contingencies

(i) Contingent liabilities

Where it is not probable that an outflow of economic benefits will be required, or the amount cannot be estimated reliably, the obligation is not recognised in the statements of financial position and is disclosed as a contingent liability, unless the probability of outflow of economic benefits is remote. Possible obligations, whose existence will only be confirmed by the occurrence or non-occurrence of one or more future events, are also disclosed as contingent liabilities unless the probability of outflow of economic benefits is remote.

(ii) Contingent assets

When an inflow of economic benefit of an asset is probable where it arises from past events and where existence will be confirmed only by the occurrence of non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity, the asset is not recognised in the statements of financial position but is being disclosed as a contingent asset. When the inflow of economic benefit is virtually certain, then the related asset is recognised.

3. CASH AND SHORT-TERM FUNDS

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	847,459	710,945	655,200	562,241
Money at call and deposit placements maturing within one month	979,001	791,721	721,000	640,000
	1,826,460	1,502,666	1,376,200	1,202,241

4. DEPOSITS AND PLACEMENTS WITH BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	GROUP	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Licensed banks and other financial institutions	673,888	1,002,832

The maturity structure of the deposits and placements with banks and other financial institutions is as follows:

	GROUP	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
More than three months	673,888	1,002,832

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

5. INVESTMENT SECURITIES

	Note	GROUP		BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	5(a)	8,977,280	8,904,416	8,977,280	8,904,416
Investment securities at fair value through profit or loss	5(b)	5,816,361	4,944,450	98,358	99,286
Investment securities at amortised cost	5(c)	—	—	51,000	—
		14,793,641	13,848,866	9,126,638	9,003,702

(a) Investment securities at fair value through other comprehensive income

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Money market instruments:		
Malaysian Government Securities	1,086,313	1,361,366
Government Guaranteed Sukuk	100,266	171,386
Government Guaranteed Bonds	4,798,052	4,554,056
Malaysian Government Investment Issues	1,777,725	2,096,071
	7,762,356	8,182,879
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(21,876)	(23,473)
	7,740,480	8,159,406
Unquoted securities:		
Private Debt Securities	80,260	54,737
Islamic Debt Securities	1,156,998	690,460
	1,237,258	745,197
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(458)	(187)
	1,236,800	745,010
	8,977,280	8,904,416

The maturity structure of the investment securities at fair value through other comprehensive income is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Due within one year	491,814	750,389
More than one year	8,485,466	8,154,027
	8,977,280	8,904,416

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

5. INVESTMENT SECURITIES (Continued)

(b) Investment securities at fair value through profit or loss

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Money market instruments:				
Malaysian Government Investment Issues	830,097	352,543	—	—
	830,097	352,543	—	—
Quoted securities:				
Unit Trust Investments	98,358	455,424	98,358	99,286
	98,358	455,424	98,358	99,286
Unquoted securities:				
Islamic Debt Securities	2,046,146	1,814,466	—	—
Shares	2,841,760	2,322,017	—	—
	4,887,906	4,136,483	—	—
	5,816,361	4,944,450	98,358	99,286

(c) Investment securities at amortised cost

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Money market instruments:				
Islamic medium-term notes	—	—	51,000	—

The maturity structure of the investment securities at amortised cost is as follows:

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
More than five years	—	—	51,000	—
	—	—	51,000	—

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6. LOANS, ADVANCES AND FINANCING

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Loans, advances and financing at amortised cost	37,488,144	34,651,072

The following are the detailed breakdowns of loans, advances and financing:

GROUP/BANK	Gross Amount 2023 RM'000	Impairment Amount 2023 RM'000	Carrying Amount 2023 RM'000
At amortised cost			
Housing loans/financing	17,816,356	(266,453)	17,549,903
Personal loans/financing	14,997,955	(245,162)	14,752,793
Hire purchase receivables	2,770,037	(29,225)	2,740,812
Micro finance	1,679,284	(77,672)	1,601,612
Staff loans/financing	112,534	(2,496)	110,038
Credit/charge cards	568,303	(1,748)	566,555
Other term loans/financing	176,192	(9,761)	166,431
	38,120,661	(632,517)	37,488,144

GROUP/BANK	Gross Amount 2022 RM'000 (Restated)	Impairment Amount 2022 RM'000 (Restated)	Carrying Amount 2022 RM'000 (Restated)
At amortised cost			
Housing loans/financing	15,924,485	(447,923)	15,476,562
Personal loans/financing	14,822,193	(171,523)	14,650,670
Hire purchase receivables	2,346,060	(33,396)	2,312,664
Micro finance	1,438,324	(37,161)	1,401,163
Staff loans/financing	118,317	(1,258)	117,059
Credit/charge cards	496,873	(5,023)	491,850
Other term loans/financing	211,771	(10,667)	201,104
	35,358,023	(706,951)	34,651,072

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

(a) Loans, advances and financing by type

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Term loans/financing		
Housing loans/financing	58,719,008	48,770,668
Personal loans/financing	26,533,692	24,870,460
Hire purchase receivables	3,218,317	2,703,729
Micro finance	2,174,667	1,845,449
Other term loans/financing*	179,437	211,672
Staff loans/financing	207,321	204,632
Credit/charge cards	568,303	496,873
Less: Unearned interest/income	(53,480,084)	(43,745,460)
Gross loans, advances and financing	38,120,661	35,358,023
Less: Allowance for impairment on loans, advances and financing		
- Expected credit losses	(632,517)	(706,951)
- Stage 1: 12-month ECL	(232,344)	(358,711)
- Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(110,873)	(123,693)
- Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(289,300)	(224,547)
Net loans, advances and financing	37,488,144	34,651,072

* Includes subordinated term loan due from BSNC Corporation (M) Berhad, an associate company, with principal amount of RM150 million. In year 2014, the repayment of the balance outstanding of RM38.62 million has been restructured with payments due on a quarterly basis with interest at monthly rest of BLR - 2.5%. The Base Lending Rate ("BLR") of the Bank during the financial year is 6.60% (2022: 6.35%) per annum and the last payment is due in September 2025. The carrying amount of the term loan as at 31 December 2023 was RM3.78 million (2022: RM5.91 million).

(b) Loans, advances and financing by types of customers

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Domestic business enterprises		
Subordinate	3,780	5,910
Corporates	171,405	204,836
Individuals	37,945,476	35,147,277
	38,120,661	35,358,023

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

(c) Loans, advances and financing by interest/profit rate

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Fixed rate		
Housing loans/financing	571,513	620,514
Hire purchase receivables	2,770,037	2,346,060
Micro finance	1,679,284	1,438,324
Other fixed rate loan/financing	5,048,020	5,871,447
Variable rate		
Base lending rate-plus	17,244,843	15,303,971
Cost-plus	10,806,964	9,777,707
	38,120,661	35,358,023

(d) Loans, advances and financing by economic purpose

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Purchase of residential property	17,892,377	16,004,141
Finance, insurance and business services	176,168	211,747
Purchase of securities	524,412	574,102
Purchase of transport vehicles	2,856,160	2,433,259
Consumption credit	14,423,957	14,199,578
Credit cards	568,303	496,873
Micro finance	1,679,284	1,438,323
	38,120,661	35,358,023

(e) Loans, advances and financing spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Kedah/Perlis	2,060,675	1,959,043
Penang	3,156,181	2,813,595
Perak	3,020,333	2,795,011
Selangor	6,235,548	5,761,452
Kuala Lumpur	5,597,461	5,292,910
Malacca	2,580,330	2,413,069
Negeri Sembilan	2,041,186	1,877,367
Johor	3,623,103	3,308,693
Pahang	2,041,853	1,927,429
Kelantan	1,813,390	1,732,892
Terengganu	1,554,914	1,456,551
Sarawak	2,045,074	1,871,133
Sabah	2,350,613	2,148,878
	38,120,661	35,358,023

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6. LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

(f) Loans, advances and financing by residual contractual maturity

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Due within one year	886,361	694,396
More than one year to three years	1,632,068	1,156,178
More than three years to five years	2,533,513	2,594,864
More than five years	33,068,719	30,912,585
	38,120,661	35,358,023

7. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING

(a) Movement in impaired loans, advances and financing

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
At beginning of year	545,495	404,956
Classified as impaired during the year, previously reported	484,325	349,356
Adoption of modified accounting treatment	—	(2,473)
Classified as impaired during the year, restated	484,325	346,883
Reclassified as non-impaired during the year, previously reported	(158,665)	(147,767)
Adoption of modified accounting treatment	—	(185)
Reclassified as non-impaired during the year, restated	(158,665)	(147,952)
Amount written off	(38,928)	(58,392)
At end of year	832,227	545,495
Ratio of impaired loans, advances and financing to gross loans, advances and financing	2.18%	1.54%
Ratio of impaired loans, advances and financing excluded fully funded and guaranteed loans, advances and financing to gross loans, advances and financing	1.39%	1.15%

Included in impaired loans, advances and financing of the Group and of the Bank is fully funded and guaranteed loans, advances and financing amounting to RM302.02 million (2022: RM137.67 million).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

(b) Impaired loans, advances and financing by economic purpose

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Purchase of residential property	313,630	233,682
Purchase of securities	265	201
Purchase of transport vehicles	20,620	16,511
Consumption credit	334,676	207,914
Credit cards	4,801	3,517
Micro finance	158,235	83,670
	832,227	545,495

(c) Impaired loans, advances and financing spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Kedah/Perlis	34,223	19,542
Penang	42,559	27,407
Perak	43,394	33,929
Selangor	254,279	162,596
Kuala Lumpur	149,212	106,367
Malacca	32,262	20,398
Negeri Sembilan	51,210	42,499
Johor	41,629	30,732
Pahang	64,146	33,416
Kelantan	42,793	23,272
Terengganu	22,486	16,666
Sarawak	17,905	12,582
Sabah	36,129	16,089
	832,227	545,495

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

(d) Movement in allowance of impairment on loans, advances and financing

GROUP/BANK

	Note	12-month ECL (Stage 1) RM'000	Lifetime ECL not Credit Impaired (Stage 2) RM'000	Lifetime ECL Credit Impaired (Stage 3) RM'000	Total RM'000
At 1 January 2023		358,711	123,693	224,547	706,951
Changes in expected credit losses	39				
Stage 1: 12-Month ECL		95,584	(53,964)	(41,620)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired		(23,556)	48,119	(24,563)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired		(5,801)	(22,336)	28,137	—
Net remeasurement of allowances		(211,322)	11,939	107,462	(91,921)
Loans, advances and financing derecognised		(23,725)	(5,045)	(10,870)	(39,640)
New loans, advances and financing originated		42,453	8,467	6,207	57,127
		(126,367)	(12,820)	64,753	(74,434)
At 31 December 2023		232,344	110,873	289,300	632,517

Portfolio impairment allowance
as % of gross loans, advances and financing

1.66%

Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve
as % of gross loans, advances and financing

2.00%

GROUP/BANK

	Note	12-month ECL (Stage 1) RM'000	Lifetime ECL not Credit Impaired (Stage 2) RM'000	Lifetime ECL Credit Impaired (Stage 3) RM'000	Total RM'000
At 1 January 2022		357,421	197,836	212,391	767,648
Changes in expected credit losses	39				
Stage 1: 12-Month ECL		162,362	(122,308)	(40,054)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired		(17,028)	33,593	(16,565)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired		(7,191)	(20,773)	27,964	—
Net remeasurement of allowances		(172,403)	38,989	51,417	(81,997)
Loans, advances and financing derecognised		(18,875)	(10,962)	(17,112)	(46,949)
New loans, advances and financing originated		54,425	7,318	6,506	68,249
		1,290	(74,143)	12,156	(60,697)
At 31 December 2022		358,711	123,693	224,547	706,951

Portfolio impairment allowance
as % of gross loans, advances and financing

2.00%

Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve
as % of gross loans, advances and financing

2.37%

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7. IMPAIRED LOANS, ADVANCES AND FINANCING (Continued)

(d) Movement in allowance of impairment on loans, advances and financing (Continued)

Movement in allowance for impairment on loans, advances and financing by type

GROUP/BANK

	At 1 January 2023 RM'000	Allowance made/ (Amount written back in respect of recoveries) RM'000	At 31 December 2023 RM'000
Expected credit losses:			
Housing loans/financing	447,923	(181,470)	266,453
Personal loans/financing	171,523	73,639	245,162
Hire purchase receivables	33,396	(4,171)	29,225
Micro finance	37,161	40,511	77,672
Staff loans/financing	1,258	1,238	2,496
Credit/charge cards	5,023	(3,275)	1,748
Other term loans/financing	10,667	(906)	9,761
	706,951	(74,434)	632,517

GROUP/BANK

	At 1 January 2022 RM'000	Allowance made/ (Amount written back in respect of recoveries) RM'000	At 31 December 2022 RM'000
Expected credit losses:			
Housing loans/financing	465,663	(17,740)	447,923
Personal loans/financing	187,213	(15,690)	171,523
Hire purchase receivables	45,952	(12,556)	33,396
Micro finance	51,233	(14,072)	37,161
Staff loans/financing	1,373	(115)	1,258
Credit/charge cards	3,649	1,374	5,023
Other term loans/financing	12,565	(1,898)	10,667
	767,648	(60,697)	706,951

8. TAKAFUL AND RETAKAFUL ASSETS/LIABILITIES

(a) Takaful and Retakaful Assets

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Takaful assets	494,251	470,815
Retakaful assets	35,898	9,802
	530,149	480,617

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

8. TAKAFUL AND RETAKAFUL ASSETS/LIABILITIES (Continued)

(b) Takaful and Retakaful Liabilities

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Takaful liabilities	5,523,667	4,937,057
Retakaful liabilities	27,935	26,746
	5,551,602	4,963,803

9. OTHER ASSETS

		GROUP		BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
Interest/Profit receivables		131,889	130,422	95,614	97,663
Deposits and prepayments		34,344	27,632	34,344	27,632
Sundry receivables		301,307	334,657	164,317	209,398
Grant due from Government*	22	15,104	108,140	15,104	108,140
		482,644	600,851	309,379	442,833

* During the financial year 2023, the Bank has collected RM93.04 million for MyRinggit-i Banjir Fund.

10. INVESTMENT IN SUBSIDIARIES

	BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Unquoted shares at cost	53,000	53,000

Details of subsidiaries are as follows:

Name	Principal activity	Place of business/ Country of incorporation	Effective ownership interest	
			31 December 2023 %	31 December 2022 %
Permodalan BSN Berhad*	Management of Unit Trust Fund	Malaysia	100	100
Prudential BSN Takaful Berhad*	Management of Takaful Funds	Malaysia	51	51

* Audited by other than Auditor General of Malaysia.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

10. INVESTMENT IN SUBSIDIARIES (Continued)

The Group's subsidiaries that have material non-controlling interests ("NCI") are as follows:

GROUP

2023
Prudential BSN
Takaful Berhad
RM'000

Non-controlling interests percentage of ownership interest and voting interest	49%
Carrying amount of non-controlling interests	841,631
Profit allocated to non-controlling interests	62,469

Summarised financial information before intra-group elimination

As at 31 December

Total assets	7,933,896
Total liabilities	(6,216,281)
Net assets	1,717,615

Year ended 31 December

Revenue	2,295,218
Profit for the year	127,488
Total comprehensive income	127,488

Cash flows from operating activities	455,790
Cash flows used in investing activities	(498,165)
Cash flows used in financing activities	191,691
Net increase in cash and cash equivalents	149,316

Dividends paid to non-controlling interests	—
---	---

GROUP

2022
Prudential BSN
Takaful Berhad
RM'000

Non-controlling interests percentage of ownership interest and voting interest	49%
Carrying amount of non-controlling interests	779,162
Profit allocated to non-controlling interests	35,475

Summarised financial information before intra-group elimination

As at 31 December

Total assets	7,031,187
Total liabilities	(5,441,060)
Net assets	1,590,127

Year ended 31 December

Revenue	1,915,207
Profit for the year	72,399
Total comprehensive income	72,399

Cash flows generated from operating activities	631,932
Cash flows used in investing activities	(906,013)
Cash flows used in financing activities	(3,993)
Net decrease in cash and cash equivalents	(278,074)

Dividends paid to non-controlling interests	—
---	---

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

11. INVESTMENT IN ASSOCIATES

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Investment in shares, at cost				
At beginning of year	405,209	405,209	405,209	405,209
Additions	3,000	—	3,000	—
At end of year	408,209	405,209	408,209	405,209
Less: Group's share of post-acquisition results, previously reported	(33,637)	(31,240)	—	—
Impact of initial application of MFRS 17	—	5,280	—	—
Group's share of post-acquisition results, restated	(33,637)	(25,960)	—	—
	374,572	379,249	408,209	405,209
Less: Accumulated impairment losses				
At beginning of year	(255,164)	(254,104)	(259,332)	(259,332)
Impairment	(97)	(1,060)	—	—
At end of year	(255,261)	(255,164)	(259,332)	(259,332)
	119,311	124,085	148,877	145,877

	GROUP	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Represented by:		
Share of net tangible assets	119,311	124,085

Set out below are details of the associates of the Group:

Name of companies	Principal Activity	Place of business/ Country of incorporation	Effective Ownership Interest	
			December 2023 %	December 2022 %
<u>Direct Associates</u>				
BSNC Corporation (M) Berhad	Investment holding	Malaysia	41.34	41.34
FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.	Investment holding	Malaysia	30.00	30.00
<u>Indirect Associate held through BSNC Corporation (M) Berhad</u>				
BSNC Leasing (M) Sdn. Bhd.	Leasing and hire purchase	Malaysia	41.34	41.34
<u>Indirect Associate held through FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.</u>				
FWD Insurance Berhad	Underwriting of life insurance business including investment-linked business	Malaysia	30.00	30.00

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

11. INVESTMENT IN ASSOCIATES (Continued)

The following table summarises the information of the Group's associates, adjusted for any differences in accounting policies and reconciles the information to the carrying amount of the Group's interest in the associates.

GROUP

	FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.* RM'000	2023 BSNC Corporation (M) Berhad RM'000	Total RM'000
Summarised financial information			
Total assets	2,203,758	185,007	2,388,765
Total liabilities	(1,956,552)	(75,794)	(2,032,346)
Net assets	247,206	109,213	356,419
Total (loss)/profit for the year	(34,633)	3,119	(31,514)
Total comprehensive (loss)/income for the year	(29,888)	3,119	(26,769)
Included in the total comprehensive income is:			
Revenue	237,734	14,927	252,661
Reconciliation of net assets to carrying amount as at 31 December			
Group's share of net assets	74,162	45,149	119,311
Carrying amount in the statements of financial position	74,162	45,149	119,311
Group's share of results for the year ended 31 December			
Group's share of total (loss)/profit	(10,390)	1,289	(9,101)
Group's share of total comprehensive (loss)/income	(8,966)	1,289	(7,677)

GROUP

	FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.** RM'000 (Restated)	2022 BSNC Corporation (M) Berhad RM'000	Total RM'000
Summarised financial information			
Total assets	2,138,826	147,268	2,286,094
Total liabilities	(1,872,856)	(40,123)	(1,912,979)
Net assets	265,970	107,145	373,115
Total (loss)/profit for the year	(16,013)	2,565	(13,448)
Total comprehensive (loss)/income for the year	(40,375)	2,565	(37,810)
Included in the total comprehensive income is:			
Revenue	252,418	11,558	263,976
Reconciliation of net assets to carry amount as at 31 December			
Group's share of net assets	79,791	44,294	124,085
Carrying amount in the statements of financial position	79,791	44,294	124,085
Group's share of results for the year ended 31 December			
Group's share of total (loss)/profit	(4,804)	1,060	(3,744)
Group's share of total comprehensive (loss)/income	(12,114)	1,060	(11,053)

* FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.'s 2023 numbers are based on 2023 unaudited financials.

** FWD BSN Holdings Sdn. Bhd.'s 2022 numbers are based on 2022 audited financials

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

GROUP	Major components				Plant and equipment				Motor vehicles				Renovations			
	Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Fixtures and fittings RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Work in Progress RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Total RM'000	
COST	Note															
At 1 January 2022																
Addition		13,451	353,122	7,343	10,383	328,817	1,790	137,356	21,422	388	77,570	348,159	302	1,300,103		
Transfer to other assets		-	-	-	1,900	25,710	127	5,097	1,168	528	15,738	2,111	-	52,379		
Reclassification		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(273)	-	(273)		
Disposals		-	-	-	-	61,747	(13)	1,418	-	-	(77,007)	13,855	-	-		
Write-off	38	-	-	-	-	(246)	(3)	(464)	(1,971)	-	-	(217)	-	(2,898)		
Adjustments		-	-	-	-	(22,990)	-	(3,658)	(243)	-	-	(5,341)	-	(32,235)		
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(170)	-	(170)		
At 31 December 2022/																
At 1 January 2023		13,451	353,122	7,343	12,283	393,038	1,901	139,749	20,376	916	16,301	358,124	302	1,316,906		
Addition		-	-	38	-	25,691	304	5,899	442	287	23,724	2,768	-	59,153		
Transfer from investment properties	14	-	6,319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,319		
Transfer from intangible assets	16	-	-	-	-	2,168	-	17	-	-	-	-	-	2,185		
Transfer to other assets		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(389)	-	(389)		
Transfer (to)/from Government grant		-	-	-	-	(28)	28	-	-	-	-	-	-	-		
Reclassification		-	-	-	-	674	(13)	3,447	-	-	(4,465)	357	-	-		
Disposals		-	-	-	-	(18)	-	-	(767)	-	-	(6)	-	(791)		
Write-off	38	-	-	-	-	(21,754)	-	(4,223)	(107)	-	-	(3,920)	-	(30,004)		
At 31 December 2023		13,451	359,441	7,381	12,283	399,771	2,220	144,889	19,944	1,203	35,560	356,934	302	1,353,379		

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

GROUP	Major components			Plant and equipment		Fixtures and fittings		Motor vehicles		Renovations		Total RM'000	
	Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Work in progress RM'000	Source Bank RM'000		Source grant RM'000
ACCUMULATED DEPRECIATION AND IMPAIRMENT LOSS													
At 1 January 2022													
Accumulated depreciation	—	123,458	1,535	7,108	256,670	1,761	114,525	15,356	19	—	300,382	302	821,116
Accumulated impairment loss	—	4,072	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,072
Charge for the year	—	127,530	1,535	7,108	256,670	1,761	114,525	15,356	19	—	300,382	302	825,188
Transfer to other assets	—	7,088	225	284	30,257	29	9,228	639	56	—	16,937	—	64,743
Reclassification	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(43)	—	(43)
Disposals	—	—	—	—	22	(13)	778	—	—	—	(787)	—	—
Write-off	—	—	—	—	(246)	—	(454)	(1,701)	—	—	(168)	—	(2,569)
	—	—	—	—	(22,534)	(3)	(3,534)	(211)	—	—	(4,444)	—	(30,726)
At 31 December 2022/At 1 January 2023													
Accumulated depreciation	—	130,546	1,760	7,392	264,169	1,774	120,543	14,083	75	—	311,877	302	852,521
Accumulated impairment loss	—	4,072	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,072
Charge for the year	—	134,618	1,760	7,392	264,169	1,774	120,543	14,083	75	—	311,877	302	856,593
Impairment writeback	—	7,214	227	341	37,701	70	7,311	615	119	—	11,872	—	65,470
Transfer from investment properties	—	(3,910)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,910)
Transfer to other assets	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transfer from/to Government grant	—	416	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	416
Reclassification	—	—	—	—	480	—	3	—	—	—	—	—	483
Disposals	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(77)	—	(77)
Write-off	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	(20,439)	—	(4,147)	(87)	—	—	(3,882)	—	(28,555)
Pada 31 Disember 2023													
Accumulated depreciation	—	138,176	1,987	7,733	281,926	1,827	124,410	13,962	194	—	319,072	302	889,589
Accumulated impairment loss	—	162	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	162
	—	138,338	1,987	7,733	281,926	1,827	124,410	13,962	194	—	319,072	302	889,751
CARRYING AMOUNTS													
At 31 December 2022													
	13,451	218,504	5,583	4,891	128,869	127	19,206	6,293	841	16,301	46,247	—	460,313
At 31 December 2023													
	13,451	221,103	5,394	4,550	117,845	393	20,479	5,982	1,009	35,560	37,862	—	463,628

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

BANK	Major components			Plant and equipment			Fixtures and fittings			Motor vehicles			Renovations		
	Land	Buildings	Lift	Aircond	Source Bank	Source grant	Source Bank	Source grant	Work in progress	Source Bank	Source grant	Source Bank	Source grant	Total	
Cost	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
At 1 January 2022	13,451	348,942	7,343	10,383	319,191	1,790	134,326	21,414	388	322,095	302	77,509	302	1,257,134	
Addition	—	—	—	1,900	24,021	127	4,561	1,168	528	2,006	—	12,661	—	46,972	
Transfer to other assets	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(273)	—	—	—	(273)	
Reclassification	—	—	—	—	61,747	(13)	1,418	—	—	13,697	—	(76,849)	—	—	
Disposals	—	—	—	—	—	—	—	(1,971)	—	—	—	—	—	(1,971)	
Write-off	—	—	—	—	(22,794)	(3)	(3,498)	(243)	—	(1,510)	—	—	—	(28,048)	
Adjustments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(170)	—	—	—	(170)	
At 31 December 2022/															
At 1 January 2023	13,451	348,942	7,343	12,283	382,165	1,901	136,807	20,368	916	335,945	302	13,321	302	1,273,644	
Addition	—	—	38	—	25,127	304	5,880	442	287	2,595	—	23,676	—	58,349	
Transfer from investment properties	—	6,319	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6,319	
Transfer from intangible assets	—	—	—	—	2,168	—	17	—	—	—	—	—	—	2,185	
Transfer to other assets	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(389)	—	—	—	(389)	
Transfer (to)/from Government grant	—	—	—	—	(28)	28	—	—	—	—	—	—	—	—	
Reclassification	—	—	—	—	674	(13)	2,487	—	—	(1,708)	—	(1,440)	—	—	
Disposals	—	—	—	—	—	—	—	(767)	—	—	—	—	—	(767)	
Write-off	—	—	—	—	(21,754)	—	(4,223)	(107)	—	(3,878)	—	—	—	(29,962)	
At 31 December 2023	13,451	355,261	7,381	12,283	388,352	2,220	140,968	19,936	1,203	332,465	302	35,557	302	1,309,379	

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

12. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (Continued)

BANK	Major components			Plant and equipment		Fixtures and fittings		Motor vehicles		Renovations			
	Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Work in progress RM'000	Source Bank RM'000	Source grant RM'000	Total RM'000
At 1 January 2022													
	-	123,142	1,535	7,108	249,220	1,761	112,794	15,352	19	-	292,720	302	803,953
	-	4,072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,072
At 31 December 2022/ At 1 January 2023													
	-	127,214	1,535	7,108	249,220	1,761	112,794	15,352	19	-	292,720	302	808,025
38	-	6,985	225	284	29,102	29	8,996	637	56	-	15,365	-	61,679
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43)	-	(43)
	-	-	-	-	22	(13)	778	-	-	-	(787)	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	(1,701)	-	-	-	-	(1,701)
38	-	-	-	-	(22,340)	(3)	(3,399)	(211)	-	-	(1,493)	-	(27,446)
At 31 December 2022/ At 1 January 2023													
	-	130,127	1,760	7,392	256,004	1,774	119,169	14,077	75	-	305,762	302	836,442
	-	4,072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,072
At 31 December 2023													
	-	134,199	1,760	7,392	256,004	1,774	119,169	14,077	75	-	305,762	302	840,514
38	-	7,111	227	341	36,594	70	6,772	613	119	-	9,963	-	61,810
38	-	(3,910)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,910)
14	-	416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	416
16	-	-	-	-	480	-	3	-	-	-	-	-	483
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(77)	-	(77)
	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	29	(13)	700	-	-	-	(716)	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	(649)	-	-	-	-	(649)
38	-	-	-	-	(20,439)	-	(4,147)	(87)	-	-	(3,868)	-	(28,541)
At 31 December 2023													
	-	137,654	1,987	7,733	272,672	1,827	122,497	13,954	194	-	311,064	302	869,884
	-	162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162
At 31 December 2022													
	-	137,816	1,987	7,733	272,672	1,827	122,497	13,954	194	-	311,064	302	870,046
At 31 December 2023													
	-	137,816	1,987	7,733	272,672	1,827	122,497	13,954	194	-	311,064	302	870,046
CARRYING AMOUNTS													
	13,451	214,743	5,583	4,891	126,161	127	17,638	6,291	841	13,321	30,083	-	433,130
At 31 December 2022													
	13,451	217,445	5,394	4,550	115,680	393	18,471	5,982	1,009	35,557	21,401	-	439,333
At 31 December 2023													
	13,451	217,445	5,394	4,550	115,680	393	18,471	5,982	1,009	35,557	21,401	-	439,333

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

13. RIGHT-OF-USE ASSETS

GROUP	Note	Buildings RM'000	ATM Space RM'000	Total RM'000
COST				
At 1 January 2022		204,325	1,936	206,261
Addition		42,505	680	43,185
Derecognition		(45,840)	(647)	(46,487)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		200,990	1,969	202,959
Addition		35,007	523	35,530
Derecognition		(38,011)	(518)	(38,529)
At 31 December 2023		197,986	1,974	199,960
ACCUMULATED DEPRECIATION				
At 1 January 2022		48,352	471	48,823
Charge for the year	38	25,993	365	26,358
Derecognition		(22,249)	(326)	(22,575)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		52,096	510	52,606
Charge for the year	38	25,453	356	25,809
Derecognition		(18,841)	(301)	(19,142)
At 31 December 2023		58,708	565	59,273
CARRYING AMOUNT				
At 31 December 2022		148,894	1,459	150,353
At 31 December 2023		139,278	1,409	140,687
BANK				
	Note	Buildings RM'000	ATM Space RM'000	Total RM'000
COST				
As at 1 January 2022		115,705	1,936	117,641
Addition		42,322	680	43,002
Derecognition		(45,519)	(647)	(46,166)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		112,508	1,969	114,477
Addition		35,007	523	35,530
Derecognition		(38,010)	(518)	(38,528)
At 31 December 2023		109,505	1,974	111,479
ACCUMULATED DEPRECIATION				
At 1 January 2022		29,578	471	30,049
Charge for the year	38	20,016	365	20,381
Derecognition		(22,834)	(326)	(23,160)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		26,760	510	27,270
Charge for the year	38	19,746	356	20,102
Derecognition		(18,841)	(301)	(19,142)
At 31 December 2023		27,665	565	28,230
CARRYING AMOUNT				
At 31 December 2022		85,748	1,459	87,207
At 31 December 2023		81,840	1,409	83,249

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

13. RIGHT-OF-USE ASSETS (Continued)

(a) Extension options

Some leases of buildings contain extension options exercisable by the Group and the Bank up to one year before the end of the non-cancellable contract period. Where practicable, the Group and the Bank seek to include extension options in new leases to provide operational flexibility. The extension options held are exercisable only by the Group and the Bank and not by the lessors. The Group and the Bank reassess whether it is reasonably certain to exercise the options if there is a significant event or significant change in circumstances within their control.

(b) Significant judgements and assumptions in relation to leases

The Group and the Bank assess at lease commencement by applying significant judgement whether it is reasonably certain to exercise the extension options. The Group entities consider all facts and circumstances including their past practice and any cost that will be incurred to change the asset if an option to extend is not taken, to help them determine the lease term.

The Group and the Bank also applied judgement and assumptions in determining the incremental borrowing rate of the respective leases. Group entities first determine the closest available borrowing rates before using significant judgement to determine the adjustments required to reflect the term, security, value or economic environment of the respective leases.

14. INVESTMENT PROPERTIES

GROUP/BANK		—Major Components—				
	Note	Land RM'000	Buildings RM'000	Lift RM'000	Aircond RM'000	Total RM'000
COST						
At 1 January 2022						
At 31 December 2022/At 1 January 2023		9,369	59,106	446	1,237	70,158
Addition		—	—	20	—	20
Transfer to property, plant and equipment	12	—	(6,319)	—	—	(6,319)
Transfer to prepaid lease payments	15	(1,134)	—	—	—	(1,134)
At 31 December 2023		8,235	52,787	466	1,237	62,725
ACCUMULATED DEPRECIATION						
At 1 January 2022						
Charge for the year	38	396	6,198	32	1,102	7,728
		111	1,182	15	60	1,368
At 31 December 2022/At 1 January 2023		507	7,380	47	1,162	9,096
Charge for the year	38	98	1,056	16	59	1,229
Transfer to property, plant and equipment	12	-	(416)	-	-	(416)
Transfer to prepaid lease payments	15	(49)	-	-	-	(49)
At 31 December 2023		556	8,020	63	1,221	9,860
CARRYING AMOUNTS						
At 31 December 2022						
		8,862	51,726	399	75	61,062
At 31 December 2023		7,679	44,767	403	16	52,865
FAIR VALUE						RM'000
At 31 December 2022						78,318
At 31 December 2023						72,672

* The land and buildings of the Group and the Bank were revalued on the open market value basis as of 23 February 2023 and 2 March 2023 based on Professional Valuations. The Bank will perform valuation at least every 3 years.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

14. INVESTMENT PROPERTIES (Continued)

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
The following are recognised in profit or loss in respect of investment properties:		
Rental income	2,369	2,287
Direct operating expenses	(996)	(1,062)

Fair Value Information

Fair value of investment properties is categorised as follows:

GROUP/BANK	Level 3 RM'000
At 31 December 2022	
Land and buildings	78,318
At 31 December 2023	
Land and buildings	72,672

Level 3 fair value

Level 3 fair value of investment properties is determined by external, independent property valuers, having appropriate recognised professional qualifications and recent experiences in the location and category of property being valued. Changes in level 3 fair values are analysed by the management annually while valuation reports will be obtained at least every 3 years from the valuation company according to the Group's and the Bank's policy.

The investment properties are measured using the cost model, where they are depreciated based on the physical conditions and age of the properties.

15. PREPAID LEASE PAYMENTS

GROUP	Note	Leasehold land RM'000	Total RM'000
COST			
At 1 January 2022/At 31 December 2022/At 1 January 2023		115,657	115,657
Transfer from investment properties	14	1,134	1,134
At 31 December 2023		116,791	116,791
ACCUMULATED AMORTISATION			
At 1 January 2022		28,760	28,760
Charge for the year	38	1,246	1,246
At 31 December 2022/At 1 January 2023		30,006	30,006
Charge for the year	38	1,259	1,259
Transfer from investment properties	14	49	49
At 31 December 2023		31,314	31,314
CARRYING AMOUNT			
At 31 December 2022		85,651	85,651
At 31 December 2023		85,477	85,477

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

15. PREPAID LEASE PAYMENTS (Continued)

BANK	Note	Leasehold land RM'000	Total RM'000
COST			
At 1 January 2022/At 31 December 2022/At 1 January 2023		114,137	114,137
Transfer from investment properties	14	1,134	1,134
At 31 December 2023		115,271	115,271
ACCUMULATED AMORTISATION			
At 1 January 2022		28,708	28,708
Charge for the year	38	1,229	1,229
At 31 December 2022/At 1 January 2023		29,937	29,937
Charge for the year	38	1,242	1,242
Transfer from investment properties	14	49	49
At 31 December 2023		31,228	31,228
CARRYING AMOUNT			
At 31 December 2022		84,200	84,200
At 31 December 2023		84,043	84,043

The unexpired lease terms of the leasehold land are as follows:

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Leasehold land with unexpired lease period of less than 50 years	28	30	28	30
Leasehold land with unexpired lease period of more than 50 years	85,449	85,621	84,015	84,170
	85,477	85,651	84,043	84,200

16. INTANGIBLE ASSETS

GROUP	Note	Capital work-in-progress RM'000	Computer software and license Bank RM'000	Grant RM'000	Total RM'000
COST					
At 1 January 2022		63,734	458,225	13,844	535,803
Addition		39,920	15,080	—	55,000
Reclassification		(32,652)	32,652	—	—
Disposals		—	—	—	—
Write-off	38	—	(1,572)	—	(1,572)
Adjustments		(1,867)	—	—	(1,867)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		69,135	504,385	13,844	587,364
Addition		50,132	28,892	—	79,024
Transfer to property, plant and equipment	12	—	(2,185)	—	(2,185)
Reclassification		(33,504)	33,504	—	—
Write-off	38	—	(239)	—	(239)
Adjustments		(2,509)	—	—	(2,509)
At 31 December 2023		83,254	564,357	13,844	661,455

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

16. INTANGIBLE ASSETS (Continued)

GROUP	Note	Capital work-in- progress RM'000	Computer software and license Bank RM'000	Grant RM'000	Total RM'000
ACCUMULATED AMORTISATION					
At 1 January 2022		—	278,659	13,844	292,503
Amortisation for the year	38	—	47,515	—	47,515
Disposals		—	—	—	—
Write-off	38	—	(1,173)	—	(1,173)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		—	325,001	13,844	338,845
Amortisation for the year	38	—	48,088	—	48,088
Transfer to property, plant and equipment	12	—	(483)	—	(483)
Write-off	38	—	(101)	—	(101)
At 31 December 2023		—	372,505	13,844	386,349
CARRYING AMOUNT					
At 31 December 2022		69,135	179,384	—	248,519
At 31 December 2023		83,254	191,852	—	275,106
BANK					
	Note	Capital work-in- progress RM'000	Computer software and license Bank RM'000	Grant RM'000	Total RM'000
COST					
At 1 January 2022		19,255	312,759	13,844	345,858
Addition		16,314	14,605	—	30,919
Reclassification		(11,352)	11,352	—	—
Write-off	38	—	(153)	—	(153)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		24,217	338,563	13,844	376,624
Addition		16,321	28,886	—	45,207
Transfer to property, plant and equipment	12	—	(2,185)	—	(2,185)
Reclassification		(3,888)	3,888	—	—
Write-off	38	—	(27)	—	(27)
At 31 December 2023		36,650	369,125	13,844	419,619
ACCUMULATED AMORTISATION					
At 1 January 2022		—	235,223	13,844	249,067
Amortisation for the year	38	—	32,492	—	32,492
Write-off	38	—	(153)	—	(153)
At 31 December 2022/At 1 January 2023		—	267,562	13,844	281,406
Amortisation for the year	38	—	29,726	—	29,726
Transfer to property, plant and equipment	12	—	(483)	—	(483)
Write-off	38	—	(27)	—	(27)
At 31 December 2023		—	296,778	13,844	310,622
CARRYING AMOUNT					
At 31 December 2022		24,217	71,001	—	95,218
At 31 December 2023		36,650	72,347	—	108,997

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

17. DEPOSITS FROM CUSTOMERS

(a) Deposits from customers by types of deposits

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Savings deposits	11,585,137	12,403,577	11,585,137	12,403,577
Fixed deposits	17,452,324	14,088,084	17,597,578	14,092,684
Others deposits	1,609,136	1,278,350	1,609,136	1,278,350
	30,646,597	27,770,011	30,791,851	27,774,611

(b) Deposits from customers by types of customers

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Government and statutory bodies	6,507,285	6,428,189	6,507,285	6,428,189
Business enterprises	9,308,900	6,639,827	9,454,154	6,644,427
Individuals	14,819,765	14,684,625	14,819,765	14,684,625
Others	10,647	17,370	10,647	17,370
	30,646,597	27,770,011	30,791,851	27,774,611

(c) Maturity structure of fixed deposits

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Due within six months	14,877,521	12,383,116	15,022,775	12,387,716
More than six months to one year	2,524,567	1,634,921	2,524,567	1,634,921
More than one year to three years	39,940	48,481	39,940	48,481
More than three years to five years	10,296	21,566	10,296	21,566
	17,452,324	14,088,084	17,597,578	14,092,684

18. INVESTMENT ACCOUNTS OF CUSTOMERS

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Unrestricted investment accounts - <i>Sijil Simpanan Premium</i>	3,651,938	3,711,466

Sijil Simpanan Premium ("SSP") offered by the Group and the Bank is classified as investment accounts in accordance to DFIA. SSP is an unrestricted investment account and structured using Mudarabah contracts which enables the Group and the Bank to incorporate lucky draw features to investors. The principal investment by investors are guaranteed by the Government of Malaysia.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

19. DEPOSITS AND PLACEMENTS OF BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Licensed banks	1,226,662	860,058
Other financial institutions	4,247,357	6,033,021
	5,474,019	6,893,079

The maturity structure of deposits and placements of banks and other financial institutions are as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Due within six months	5,173,969	6,705,088
More than six months to one year	300,050	187,991
	5,474,019	6,893,079

20. SUKUK

	GROUP		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Islamic medium-term notes ("IMTN")	803,614	754,577	754,614	754,577

The Bank had established a rated 'Sukuk Wakalah Programme' based on the Wakalah Bi Al-Istithmar principle of RM3.5 billion. The programme's first tranche had been issued in October 2021 amounting to RM750 million. Proceeds will be utilised by the Bank for Shariah-compliant financing activities and working capital purposes. The details of issuance:

	Issuance Date
RM150,000,000 2.93% maturing on 21 October 2024	21 October 2021
RM250,000,000 3.47% maturing on 21 October 2026	21 October 2021
RM350,000,000 3.89% maturing on 20 October 2028	21 October 2021

On 29 December 2023, a subsidiary, Prudential BSN Takaful Berhad issued nominal value of RM100,000,000 under its RM300,000,000 subordinated Islamic medium term notes ("T2 SUKUK WAKALAH"). The objective of the programme is to enable the issuance of Tier 2 capital from time to time, for the purpose of working capital and corporate. The programme is set-up in accordance to the requirements spelt out in the Risk Based Capital Framework for Takaful Operators issued by BNM, and the securities issued under this programme qualified for recognition as Tier 2 Capital for the purpose of capital adequacy ratio computation. The subordinated sukuk programme is perpetual.

Each issuance of Tier 2 Subordinated Sukuk under this programme shall have a tenure of at least ten (10) years from the issue date, and is callable on any profit payment date after a minimum period of five (5) years from the date of issuance of each tranche. The first tranche was issued with a profit rate of 4.57% per annum payable semi-annually in arrears.

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

20. SUKUK (Continued)

(a) The maturity structure of Islamic medium-term notes

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Due within one year	155,017	—	155,017	—
More than one year to three years	249,832	150,915	249,832	150,915
More than three years to five years	349,765	251,526	349,765	251,526
More than five years	49,000	352,136	—	352,136
	803,614	754,577	754,614	754,577

21. RECOURSE OBLIGATIONS ON FINANCING SOLD TO CAGAMAS

This represents proceeds received from housing financing sold directly to Cagamas Berhad with recourse to the Group and the Bank. Under these agreements, the Group and the Bank undertakes to administer the financing on behalf of Cagamas Berhad and to replace any financing which are regarded as defective based on prudential criterias set by Cagamas Berhad.

Recourse obligations on financing sold to Cagamas are stated at amortised cost.

22. DEFERRED INCOME

	Purchase of assets RM'000	Loans, advances and financing RM'000	BNM fund with 0% rate RM'000	Total RM'000
Government grant:				
COST				
At 1 January 2022	103,200	1,384,000	6,357	1,493,557
Grant received from government	—	501,470	—	501,470
Grant due from government	—	108,140	—	108,140
Grant from borrowings from institutions	—	—	4	4
At 31 December 2022/At 1 January 2023	103,200	1,993,610	6,361	2,103,171
Grant received from government	966	—	—	966
Grant due from government	—	(93,036)	—	(93,036)
Grant from borrowings from institutions	—	—	(2,701)	(2,701)
At 31 December 2023	104,166	1,900,574	3,660	2,008,400
ACCUMULATED AMORTISATION				
At 1 January 2022	96,195	20,165	1,014	117,374
Utilisation	2,070	4,107	534	6,711
At 31 December 2022/At 1 January 2023	98,265	24,272	1,548	124,085
Utilisation	2,261	919	65	3,245
At 31 December 2023	100,526	25,191	1,613	127,330
CARRYING AMOUNT				
At 31 December 2022	4,935	1,969,338	4,813	1,979,086
At 31 December 2023	3,640	1,875,383	2,047	1,881,070

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

22. DEFERRED INCOME (Continued)

GROUP/BANK

At 31 December 2023

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
PURCHASE OF ASSETS:										
Development grant under 9th Malaysia Plan	To finance the upgrading of the Bank's information technology infrastructure	MOF	6 October 2008 & 24 December 2014	Nil	95,600	(95,600)	-	-	Nil	-
Cawangan Bank Berkerak Fund	To provide the best banking services and facilities to our customers nationwide especially in rural areas	MOF	9 March 2021, 9 March 2022 & 10 October 2023	Agent for the Government	8,566	(4,926)	3,640	-	Nil	-
Total purchase of assets					104,166	(100,526)	3,640	-		
LOANS, ADVANCES AND FINANCING:										
Creative Industry Fund**	To provide loans for the production, asset acquisition and other activities which are related to the commercialisation of the creative industry. The Government imposed a 1% finance charge per annum on the interest revenue generated from loans disbursed under the Fund	MOF	13 January 2010	Agent for the Government	100,000	(12,820)	87,180	58,300	41	173,200
Chinese New Village Scheme Fund**	To provide part financing of personal loan for the payment of land premium	MHLG	28 June 2011, 12 April 2012, 27 February 2014, 29 April 2016, 8 February 2018, 28 February 2019, 12 February 2020 & 9 June 2022	Agent for the Government	169,939	(9,689)	160,250	15,600	1,185	298,928
Estate Workers Housing Scheme Fund	To provide part financing of estate workers housing loan	MOF	24 August 2011 & 6 April 2012	Agent for the Government	50,000	-	50,000	20,948	275	25,410
Subtotal loans, advances and financing					319,939	(22,509)	297,430	94,848		497,538

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

22. DEFERRED INCOME (Continued)

GROUP/BANK

At 31 December 2023

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ Receivable RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
LOANS, ADVANCES AND FINANCING: (Continued)										
Subtotal loans, advances and financing										
Chinese Community Small Business Entrepreneurs Scheme Fund	To provide part financing of small business entrepreneurs	MOF	29 May 2019 & 3 February 2020	Agent for the Government	319,939	(22,509)	297,430	94,848	3,962	497,538
Chinese Small Hawker Scheme Fund	To provide part financing of small hawker	MOF	29 May 2019	Agent for the Government	150,000	-	150,000	50,589	3,962	145,551
Micro Credit Economic Stimulus Package Scheme Fund***	To provide part financing of small hawker	MOF	29 May 2019	Agent for the Government	5,000	-	5,000	132	41	560
Micro Credit Economic Stimulus Package Scheme Fund****	To assist sectors affected by the outbreak of the COVID-19 epidemic as well as catalyse economic growth	MOF	25 March 2020, 24 June 2020, 25 June 2020, 10 July 2020, 19 January 2021 & 23 September 2022	Agent for the Government	838,931	-	838,931	611,118	34,769	1,090,503
Micro Cents Fund	To provide financing to SMEs	MOF	12 June 2021	Agent for the Government	90,000	-	90,000	58,065	2,944	90,000
MyRinggit-I-Banjir Fund*****	To provide financing for individuals who are impacted by the December 2021 flood incident impacting several states across Malaysia	MOF	30 December 2021, 18 January 2022 & 29 April 2022	Agent for the Government	245,104	(2,682)	242,422	245,104	33,921	335,424
Kasih Fund*****	To provide micro financing facility to assist hawkers and micro traders to expand and improve their businesses	MOF	9 November 2023	Agent for the Government	142,500	-	142,500	385,575	12,111	379,959
Micro Semarak Fund*****	To provide financing facilities for SMEs affected throughout the National Recovery Plan	MOF	9 November 2023	Agent for the Government	109,100	-	109,100	500,150	18,455	546,472
Total loans, advances and financing					1,900,574	(25,191)	1,875,383	1,945,581		3,086,007

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

22. DEFERRED INCOME (Continued)

GROUP/BANK

At 31 December 2023

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ Receivable RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
BNM FUND WITH 0% RATE:										
Special Relief Fund*****	To provide financing facilities for SMEs affected by the COVID-19 outbreak	BNM	16 June 2020, 17 June 2020 & 6 October 2020	Agent for the Regulatory	258	(140)	118	2,201	25	4,740
Penjana Tourism Fund*****	To provide financing facilities for SMEs in the tourism sector affected by the COVID-19 outbreak	BNM	11 September 2020	Agent for the Regulatory	3,320	(1,460)	1,860	598	28	906
Targeted Relief and Recovery Facility*****	To provide relief and support recovery for SMEs in the services sector affected by reintroduction of COVID-19 containment measures	BNM	26 January 2021 & 20 April 2023	Agent for the Regulatory	78	(13)	65	1,217	47	1,824
Disaster Relief Facility*****	To provide relief and support recovery for SMEs in the services sector affected by the December 2021 flood	BNM	15 June 2022 & 24 June 2022	Agent for the Regulatory	4	-	4	61	3	70
Total BNM fund with 0% rate					3,660	(1,613)	2,047	4,077		7,540
Total deferred income					2,008,400	(127,330)	1,881,070	1,949,658		3,093,547

* Ministry of Finance ("MOF"), Ministry of Housing and Local Government ("MHLG") and Bank Negara Malaysia ("BNM").

** This is a revolving loan. Any collection from customers will be used to finance new loan application.

*** An amount of RM250 million from Micro Credit Prihatin has been repurposed to other schemes.

**** The amount of coverage is 15% for Kasih Fund and 20% for Micro Semarak Fund based on agreed fund.

***** There is an amount due from Government of RM15.10 million as at 31 December 2023 (refer to Note 9).

***** The amount represents the benefits derived from the below market interest element of the borrowings obtained from Bank Negara Malaysia as mentioned in Note 2(j).

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

22. DEFERRED INCOME (Continued)

GROUP/BANK

At 31 December 2022

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ Receivable RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
PURCHASE OF ASSETS:										
Development grant under 9th Malaysia Plan	To finance the upgrading of the Bank's information technology infrastructure	MOF	6 October 2008 & 24 December 2014	Nil	95,600	(95,600)	–	–	Nil	–
Cawangan Bank Bergerak Fund	To provide the best banking services and facilities to our customers nationwide especially in rural areas	MOF	9 March 2021, 9 March 2022	Agent for the Government	7,600	(2,665)	4,935	–	Nil	–
Total purchase of assets					103,200	(98,265)	4,935	–	–	–
LOANS, ADVANCES AND FINANCING:										
Creative Industry Fund**	To provide loans for the production, asset acquisition and other activities which are related to the commercialisation of the creative industry. The Government imposed a 1% finance charge per annum on the interest revenue generated from loans disbursed under the Fund	MOF	13 January 2010	Agent for the Government	100,000	(12,820)	87,180	57,956	41	207,200
Chinese New Village Scheme Fund**	To provide part financing of personal loan for the payment of land premium	MHLG	28 June 2011, 12 April 2012, 27 February 2014, 29 April 2016, 8 February 2018, 28 February 2019, 12 February 2020 & 9 June 2022	Agent for the Government	169,939	(8,770)	161,169	17,245	1,778	311,551
Subtotal loans, advances and financing					269,939	(21,590)	248,349	75,201	–	518,751

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

22. DEFERRED INCOME (Continued)

GROUP/BANK

At 31 December 2022

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ Receivable RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
LOANS, ADVANCES AND FINANCING: (Continued)										
Subtotal loans, advances and financing										
Estate Workers Housing Scheme Fund	To provide part financing of estate workers housing loan	MOF	24 August 2011 & 6 April 2012	Agent for the Government	269,939	(21,590)	248,349	75,201		518,751
Chinese Community Small Business Entrepreneurs Scheme Fund	To provide part financing of small business entrepreneurs	MOF	29 May 2019 & 3 February 2020	Agent for the Government	50,000	–	50,000	21,562	147	28,342
Chinese Small Hawker Scheme Fund	To provide part financing of small hawker	MOF	29 May 2019	Agent for the Government	150,000	–	150,000	71,553	3,577	137,251
Micro Credit Economic Stimulus Package Scheme Fund	To provide part financing of small hawker	MOF	29 May 2019	Agent for the Government	5,000	–	5,000	250	47	645
	To assist sectors affected by the outbreak of the COVID-19 epidemic as well as catalyse economic growth	MOF	25 March 2020, 24 June 2020, 25 June 2020, 10 July 2020, 19 January 2021 & 23 September 2022	Agent for the Government	1,090,531	–	1,090,531	813,724	35,665	1,138,771
Micro Cents Fund	To provide financing to SMEs	MOF	12 June 2021	Agent for the Government	90,000	–	90,000	75,097	3,002	97,034
MyRinggit-I Banjar Fund***	To provide financing for individuals who are impacted by the December 2021 flood incident impacting several states across Malaysia	MOF	30 December 2021, 18 January 2022 & 29 April 2022	Agent for the Government	338,140	(2,682)	335,458	308,130	34,409	335,424
Total loans, advances and financing										
					1,993,610	(24,272)	1,969,338	1,365,517		2,256,218

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

22. DEFERRED INCOME (Continued)

GROUP/BANK

At 31 December 2022

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
BNM FUND WITH 0% RATE:										
Special Relief Fund****	To provide financing facilities for SMEs affected by the COVID-19 outbreak	BNM	16 June 2020, 17 June 2020 & 6 October 2020	Ejen bagi Kerajaan	258	(93)	165	3,117	26	4,740
Penjana Tourism Fund****	To provide financing facilities for SMEs in the tourism sector affected by the COVID-19 outbreak	BNM	11 September 2020	Ejen bagi Regulatori	3,320	(968)	2,352	723	28	866
Targeted Relief and Recovery Facility****	To provide relief and support recovery for SMEs in the services sector affected by reintroduction of COVID-19 containment measures	BNM	26 January 2021	Ejen bagi Regulatori	2,779	(487)	2,292	1,541	47	1,824
Disaster Relief Facility****	To provide relief and support recovery for SMEs in the services sector affected by the December 2021 flood	BNM	15 June 2022 & 24 June 2022	Ejen bagi Regulatori	4	–	4	70	3	70
Total BNM fund with 0% rate					6,361	(1,548)	4,813	5,451		7,500
Total deferred income					2,103,171	(124,085)	1,979,086	1,370,968		2,263,718

* Ministry of Finance ("MOF"), Ministry of Housing and Local Government ("MHLG") and Bank Negara Malaysia ("BNM").

** This is a revolving loan. Any collection from customers will be used to finance new loan application.

*** There is an amount due from Government of RM 108.14 million as at 31 December 2022 (refer to Note 9).

**** The amount represents the benefits derived from the below market interest element of the borrowings obtained from Bank Negara Malaysia as mentioned in Note 2(j).

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

23. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS

		GROUP/BANK	
		2023	2022
	Note	RM'000	RM'000
Post-retirement medical benefits	23(a)	63,415	247,215
Retirement gratuity benefits	23(b)	103,230	101,432
Retirement accumulated leave benefits	23(c)	18,583	17,657
		185,228	366,304

		GROUP/BANK	
		2023	2022
	Note	RM'000	RM'000
Included in profit or loss:	37		
Post-retirement medical benefits		(96,644)	10,053
Retirement gratuity benefits		11,180	(4,278)
Retirement accumulated leave benefits		1,759	3,107
		(83,705)	8,882

		GROUP/BANK	
		2023	2022
		RM'000	RM'000
Included in other comprehensive income:			
Post-retirement medical benefits		31,136	—
Retirement gratuity benefits		—	16,925
Retirement accumulated leave benefits		—	(1,008)
		31,136	15,917

(a) Post-retirement medical benefits

The Group and the Bank operate an unfunded post-employment medical benefit scheme for eligible employees. Employees of the Bank who were hired before 1 July 2003 and all retirees from this group are eligible for this scheme. The latest actuarial valuation was undertaken on 27 February 2024.

The amounts recognised in the statements of financial position were determined as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Present value of unfunded benefit obligations	63,415	247,215

Movement in the present value of unfunded benefit obligations is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
At beginning of year	247,215	239,986
Current service cost	21	83
Interest cost	10,236	9,970
Actuarial gain	(31,136)	—
Benefits paid:		
Buyout	(52,924)	—
Actual claim	(3,096)	(2,824)
Gain on settlement	(106,901)	—
At end of year	63,415	247,215

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

23. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (Continued)

(a) Post-retirement medical benefits (Continued)

The amount recognised in profit or loss is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Current service cost	21	83
Interest cost	10,236	9,970
Gain on settlement	(106,901)	—
Net benefit expense, included in personnel expenses	(96,644)	10,053

Remeasurement recognised in other comprehensive income is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Actuarial gain/(loss)		
- effect of changes in financial assumptions	4,094	—
- effect of changes in demographic assumptions	(20,692)	—
- effect of experience adjustments	47,734	—
	31,136	—

Actuarial assumptions:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Discount rate		
Medical inflation - Inpatient	5.5%	5.5%
Medical inflation - Outpatient	4.5%	4.5%
Withdrawal rate	4.0%	4.0%
Ill-health retirement	10.0%	10.0%
Retirement age	55 years old	60 years old

Assumptions regarding future mortality are in line with standard approach for Malaysia, based on Malaysia Assured Lives 2011-2015 (M1115 Tables).

The sensitivity analysis of the unfunded benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

	GROUP/BANK			
	2023		2022	
	Sensitivity		Sensitivity	
	+0.5%	-0.5%	+1%	-1%
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Impact on changes in financial assumptions:				
Discount rate	(5,131)	5,782	(39,236)	50,365
Medical inflation rate	5,729	(5,135)	53,808	(42,376)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

23. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (Continued)

(b) Retirement gratuity benefits

The Group and the Bank operate an unfunded retirement gratuity benefit scheme for eligible employees. The scheme was established effective 1 April 2013.

Under the scheme, the eligible employees are entitled to compensation based on last drawn salary and years of service with the Group and the Bank upon their retirement. The latest actuarial valuation was undertaken on 23 December 2022.

The amounts recognised in the statements of financial position were determined as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Present value of unfunded benefit obligations	103,230	101,432

Movement in the present value of unfunded benefit obligation is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
At beginning of year	101,432	415,160
Current service cost	6,010	16,568
Interest cost	5,170	13,316
Actuarial gain	—	(16,925)
Benefits paid	(9,382)	(292,525)
Gain on settlement	—	(34,162)
At end of year	103,230	101,432

The amount recognised in profit or loss is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Current service cost	6,010	16,568
Interest cost	5,170	13,316
Gain on settlement	—	(34,162)
Net benefit expense, included in personnel expenses	11,180	(4,278)

Remeasurement recognised in other comprehensive income is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Actuarial gain		
- effect of changes in financial assumptions	—	16,925

Actuarial assumptions:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	%	%
Discount rate	5.4	5.4
Salary increment rate	4.0	4.0

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

23. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (Continued)

(b) Retirement gratuity benefits (Continued)

The sensitivity analysis of the unfunded benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

	GROUP/BANK			
	2023		2022	
	+1% Sensitivity RM'000	-1% Sensitivity RM'000	+1% Sensitivity RM'000	-1% Sensitivity RM'000
Impact on changes in financial assumptions:				
Discount rate	(7,835)	9,282	(7,631)	9,016
Salary increment rate	10,821	(9,276)	9,504	(8,188)

(c) Retirement accumulated leave benefits

The Group and the Bank operate an unfunded retirement accumulated leave benefit scheme for eligible employees. Under the scheme, eligible employees of the Group and the Bank are entitled to cash compensation based on their unutilised annual leave accumulated upon their retirement. The latest actuarial valuation was undertaken on 23 December 2022.

The amounts recognised in the statements of financial position were determined as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Present value of unfunded benefit obligations	18,583	17,657

Movement in the present value of unfunded benefit obligations is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
At beginning of year	17,657	21,189
Current service cost	837	995
Interest cost	922	835
Actuarial loss	—	1,008
Benefits paid	(833)	(7,647)
Loss on settlement	—	1,277
At end of year	18,583	17,657

The amount recognised in profit or loss is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Current service cost	837	995
Interest cost	922	835
Loss on settlement	—	1,277
Net benefit expense, included in personnel expenses	1,759	3,107

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

23. RETIREMENT BENEFIT OBLIGATIONS (Continued)

(c) Retirement accumulated leave benefits (Continued)

Remeasurement recognised in other comprehensive income is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Actuarial losses		
- effect of changes in financial assumption	—	(1,008)

Actuarial assumptions:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	%	%
Discount rate	5.4	5.4
Salary increment rate	4.0	4.0

The sensitivity analysis of the unfunded benefit obligation to changes in the weighted principal assumptions is as follows:

	GROUP/BANK			
	2023		2022	
	Sensitivity		Sensitivity	
	+1%	-1%	+1%	-1%
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Impact on changes in financial assumptions:				
Discount rate	(1,376)	1,586	(1,373)	1,585
Salary increment rate	1,863	(1,636)	1,670	(1,471)

24. BORROWINGS FROM INSTITUTIONS

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Borrowings from Bank Negara Malaysia	254,892	300,676

The interest rates on the borrowings from the Bank Negara Malaysia ranges from 0% to 1.5% (2022: 0% to 1.5%) per annum.

25. LEASE LIABILITIES

	GROUP		BANK	
	2023	2022	2023	2022
	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Maturity analysis:				
Due within 1 year	27,279	27,219	19,732	20,085
More than 1 year to 5 years	94,786	96,653	64,530	66,677
More than 5 years	48,755	57,455	2,710	3,730
	170,820	181,327	86,972	90,492
Less: Unearned interest	(25,724)	(28,933)	(7,666)	(7,699)
	145,096	152,394	79,306	82,793

The Group applied the incremental borrowing rates to lease liabilities at a range from 3.10% to 6.40% (2022: 3.10% to 6.40%) per annum. The Bank applied the incremental borrowing rates to lease liabilities at a range from 3.48% to 4.50% (2022: 3.48% to 3.96%) per annum.

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

25. LEASE LIABILITIES (Continued)

Amounts recognised in profit and loss:

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
At beginning of year	152,394	157,548	82,793	83,048
Recognition of lease liabilities	35,170	42,865	35,170	42,651
Derecognition of lease liabilities	(21,130)	(25,743)	(21,130)	(25,066)
Finance costs on lease liabilities	6,493	6,522	3,335	3,159
Less: Repayment of lease liabilities	(27,831)	(28,798)	(20,862)	(20,999)
At end of year	145,096	152,394	79,306	82,793

26. OTHER LIABILITIES

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
Interest/Profit payable	203,925	96,103	203,925	96,103
Sundry payables	687,317	576,755	544,515	475,555
Accruals	155,694	130,090	146,859	130,090
Advanced loan repayment	378,694	387,102	378,694	387,102
SSP dividend payable	16,816	12,543	16,816	12,543
Allowance for impairment on loans, advances and financing commitments	1,490	8,587	1,490	8,587
	1,443,936	1,211,180	1,292,299	1,109,980

27. PROVISION FOR TAX AND ZAKAT

		GROUP		BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
At beginning of year, previously reported:					
- tax		(11,282)	88,479	(931)	89,474
- zakat		4,454	3,928	4,454	3,928
Impact of initial application of MFRS 17:					
- tax		—	6,716	—	—
At beginning of year, restated:					
- tax		(11,282)	95,195	(931)	89,474
- zakat		4,454	3,928	4,454	3,928
Payment made during the year:					
- tax		(112,681)	(161,221)	(95,304)	(124,729)
- zakat		(3,888)	(3,776)	(2,600)	(2,474)
Transfer of zakat to donation	46(ab)	(1,400)	—	(1,400)	—
Tax refunded		17,193	130	17,193	—
Under/(Over) provision of tax in previous year	40	16,601	(6,629)	16,902	(2,144)
Provision for the year:					
- tax	40	56,330	61,243	34,833	36,468
- zakat		4,288	4,302	3,000	3,000
At end of year:					
- tax		(33,839)	(11,282)	(27,307)	(931)
- zakat		3,454	4,454	3,454	4,454
Provision for tax and zakat		(30,385)	(6,828)	(23,853)	3,523

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

28. DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES)

Deferred tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to set-off current tax assets against current tax liabilities and when they relate to income taxes levied by the same authority on the same entity, or on different tax entities, but they intend to settle their current tax assets and liabilities on a net basis. The components of deferred tax assets and liabilities are attributable to the following:

GROUP	Deferred Tax Assets		Deferred Tax Liabilities		Net Total	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
Property, plant and equipment	—	427	(4,603)	(898)	(4,603)	(471)
Right-of-use assets	—	—	(33,472)	(36,373)	(33,472)	(36,373)
Investment securities at fair value through profit or loss	—	—	(383,394)	(336,240)	(383,394)	(336,240)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	—	23,105	(33,210)	—	(33,210)	23,105
Loans, advances and financing	31,817	—	—	(8,116)	31,817	(8,116)
Retirement benefit obligations	44,455	87,913	—	—	44,455	87,913
Lease liabilities	35,179	37,433	—	—	35,179	37,433
Other liabilities and provisions	69,223	53,719	—	—	69,223	53,719
Tax assets/(liabilities)	180,674	202,597	(454,679)	(381,627)	(274,005)	(179,030)
Set off of tax	(107,069)	(71,752)	107,069	71,752	—	—
Net tax assets/(liabilities)	73,605	130,845	(347,610)	(309,875)	(274,005)	(179,030)

BANK	Deferred Tax Assets		Deferred Tax Liabilities		Net Total	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Property, plant and equipment	—	427	(1,300)	—	(1,300)	427
Right-of-use assets	—	—	(19,980)	(20,930)	(19,980)	(20,930)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	—	23,105	(33,210)	—	(33,210)	23,105
Loans, advances and financing	31,817	—	—	(8,116)	31,817	(8,116)
Retirement benefit obligations	44,455	87,913	—	—	44,455	87,913
Lease liabilities	21,074	21,969	—	—	21,074	21,969
Other liabilities and provisions	30,749	26,477	—	—	30,749	26,477
Tax assets/(liabilities)	128,095	159,891	(54,490)	(29,046)	73,605	130,845
Set off of tax	(54,490)	(29,046)	54,490	29,046	—	—
Net tax assets	73,605	130,845	—	—	73,605	130,845

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

28. DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES) (Continued)

GROUP

	As at 1 January 2022 RM'000 (Previously reported)	Impact of initial application of MFRS17 RM'000	Recognised At at 1 January 2022 RM'000 (Restated)	Recognised in profit or loss (Note 40) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000	At at 31 December 2022/ 1 January 2023 RM'000 (Restated)	Recognised in profit or loss (Note 40) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000	As at 31 December 2023 RM'000
Property, plant and equipment	3,372	(608)	2,764	(3,235)	—	(471)	(4,132)	—	(4,603)
Right-of-use assets	(21,022)	(14,851)	(35,873)	(500)	—	(36,373)	2,901	—	(33,472)
Investment securities at fair value through profit or loss	—	(339,684)	(339,684)	3,444	—	(336,240)	(47,154)	—	(383,394)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	(20,127)	—	(20,127)	—	43,232	23,105	—	(56,315)	(33,210)
Loans, advances and financing	12,439	—	12,439	(20,555)	—	(8,116)	39,933	—	31,817
Retirement benefit obligations	162,320	—	162,320	(70,587)	(3,820)	87,913	(35,985)	(7,473)	44,455
Lease liabilities	22,156	17,000	39,156	(1,723)	—	37,433	(2,254)	—	35,179
Other liabilities and provisions	22,434	2,539	24,973	28,746	—	53,719	15,504	—	69,223
	181,572	(335,604)	(154,032)	64,410)	39,412	(179,030)	(31,187)	(63,788)	(274,005)

BANK

	As at 1 January 2022 RM'000	Recognised in profit or loss (Note 40) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000	At at 31 December 2022/ 1 Januari 2023 RM'000	Recognised in profit or loss (Note 40) RM'000	Recognised in other comprehensive income RM'000	As at 31 December 2023 RM'000
Property, plant and equipment	3,372	(2,945)	—	427	(1,727)	—	(1,300)
Right-of-use assets	(21,022)	92	—	(20,930)	950	—	(19,980)
Investment securities at fair value through other comprehensive income	(20,127)	—	43,232	23,105	—	(56,315)	(33,210)
Loans, advances and financing	12,439	(20,555)	—	(8,116)	39,933	—	31,817
Retirement benefit obligations	162,320	(70,587)	(3,820)	87,913	(35,985)	(7,473)	44,455
Lease liabilities	22,156	(187)	—	21,969	(895)	—	21,074
Other liabilities and provisions	22,372	4,105	—	26,477	4,272	—	30,749
	181,510	(90,077)	39,412	130,845	6,548	(63,788)	73,605

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

29. REVENUE

Revenue comprises income derived from lending, treasury investment and other activities undertaken by the Group and the Bank.

	Note	GROUP		BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Interest income	30	608,358	624,227	481,358	518,398
Fees and commissions income	32	49,307	59,892	95,318	91,852
Income from Islamic banking operations	46	1,814,650	1,450,124	1,814,650	1,450,124
Other operating income	33	191,932	135,250	72,725	56,707
Takaful income	29(a)	2,041,038	1,726,327	—	—
		4,705,285	3,995,820	2,464,051	2,117,081

(a) Takaful income is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Takaful revenue:		
Certificates not measured under PAA	1,890,423	1,591,654
Certificates measured under PAA	36,970	20,030
	1,927,393	1,611,684
Amounts recoverable from retakaful operators represented by:		
Contracts not measured under PAA	93,509	115,886
Contracts measured under PAA	5,260	(1,243)
	98,769	114,643
Takaful finance result:		
Retakaful finance income from retakaful certificates issued	14,876	—
	14,876	—
	2,041,038	1,726,327

30. INTEREST INCOME

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Loans and advances	258,189	289,165	258,189	289,165
Money at call and deposits with financial institutions	39,744	27,129	10,275	8,068
Investment securities:				
Fair value through profit or loss	97,531	86,768	—	—
Fair value through other comprehensive income	219,733	235,195	219,733	235,195
	615,197	638,257	488,197	532,428
Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(6,839)	(14,030)	(6,839)	(14,030)
Total interest income	608,358	624,227	481,358	518,398
Of which:				
Interest income earned on impaired loans and advances	5,078	4,532	5,078	4,532

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31. INTEREST EXPENSE

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Deposits from customers and investment accounts of customers	55,196	58,251	63,504	62,885
Deposits and placements of banks and other financial institutions	34,991	13,996	34,991	14,076
Others	2,012	2,045	2,012	2,045
	92,199	74,292	100,507	79,006

32. FEES AND COMMISSIONS INCOME

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
Service charges and fees	34,962	49,348	54,213	59,114
Fees on loans, advances and financing	13,851	10,108	13,851	10,108
Commissions	494	436	27,254	22,630
	49,307	59,892	95,318	91,852

33. OTHER OPERATING INCOME

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
<i>Gain on disposal of investment securities</i>				
Fair value through other comprehensive income	28,701	3,832	28,701	3,832
Fair value through profit and loss	—	223	—	223
<i>Fair value gain on investment securities</i>				
Fair value through profit and loss	50,320	38,879	32,499	38,898
<i>Gross dividend income</i>				
Quoted in Malaysia Fair value through profit and loss	101,402	77,741	8	50
<i>Other income</i>				
Net gain on foreign exchange	308	499	308	499
Net gain on disposal of property, plant and equipment	157	90	157	95
Net gain on derecognition of right-of-use assets	2,328	2,591	2,328	2,591
Rental income	3,262	3,072	3,272	3,082
Utilisation of government grant	3,245	4,029	3,245	4,029
Others	2,209	4,294	2,207	3,408
	191,932	135,250	72,725	56,707

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

34. OTHER OPERATING EXPENSES

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
<i>Loss on disposal of investment securities</i>				
Fair value through profit and loss	17,858	30,384	—	—
<i>Fair value loss on investment securities</i>				
Fair value through profit and loss	46,603	356,051	33,426	42,679
<i>Other expenses</i>				
Interest expense on lease liabilities	5,922	5,950	2,764	2,588
Interest expense on restoration cost	297	258	297	289
	70,680	392,643	36,487	45,556

35. TAKAFUL SERVICE RESULT

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Takaful revenue	1,927,393	1,611,684
Takaful service expenses	(1,249,416)	(914,168)
Net (expenses)/income from retakaful certificates held	(16,483)	28,905
	661,494	726,421

36. NET TAKAFUL FINANCIAL RESULT

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Takaful finance expenses for takaful certificates issued	(146,265)	(40,482)
Retakaful finance income/(expenses) for takaful certificates issued	14,876	(29,449)
	(131,389)	(69,931)

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

37. PERSONNEL EXPENSES

	Note	GROUP		BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
Salaries and wages		484,820	457,226	391,518	364,896
Allowances and bonuses		87,188	97,525	86,954	97,167
Social security costs		6,554	5,784	6,538	5,771
Contribution to Employees' Provident Fund ("EPF")		116,537	112,192	102,852	98,633
Post-retirement medical benefits	23	(96,644)	10,053	(96,644)	10,053
Retirement gratuity benefits	23	11,180	(4,278)	11,180	(4,278)
Retirement accumulated leave benefits	23	1,759	3,107	1,759	3,107
Other staff related expenses		180,248	131,365	159,790	113,627
		791,642	812,974	663,947	688,976

Included in personnel expenses of the Group and of the Bank is Directors' remuneration amounting to RM3.66 million (2022: RM3.79 million) and RM2.37 million (2022: RM2.76 million).

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Directors of the Bank				
<u>Executive Director:</u>				
Salary and other remuneration, including meeting allowances	1,015	939	1,015	939
Bonuses	150	256	150	256
Fees	60	60	60	60
Benefits-in-kind	96	96	96	96
	1,321	1,351	1,321	1,351
<u>Non-Executive Directors:</u>				
Fees	477	664	277	479
Other remuneration	841	914	762	878
Benefits-in-kind	13	53	13	53
	1,331	1,631	1,052	1,410
	2,652	2,982	2,373	2,761
Directors of subsidiaries				
<u>Non-Executive Directors:</u>				
Fees	695	666	—	—
Other remuneration	310	143	—	—
	1,005	809	—	—
	3,657	3,791	2,373	2,761

37. PERSONNEL EXPENSES (Continued)

Directors' remuneration for the financial year by types of remunerations

2023

2023	Remuneration received from the Bank							Remuneration received from Subsidiary Companies			
	Salary RM'000	Bonus RM'000	Retirement benefits RM'000	Leave passage RM'000	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Benefits- in-kind RM'000	Bank total RM'000	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Group total RM'000
Directors											
<u>Executive Director</u>											
Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah	982	150	-	-	60	33	96	1,321	-	-	1,321
	982	150	-	-	60	33	96	1,321	-	-	1,321
<u>Non-Executive Directors</u>											
Selamat Bin Haji Sirat	-	-	-	-	60	190	2	252	-	-	252
Datin Zaimah Binti Zakaria	-	-	-	-	60	198	2	260	-	-	260
Saleena Binti Mohd Ali	-	-	-	-	10	31	-	41	-	-	41
Rossana Annizah Binti Ahmad Rashid	-	-	-	-	12	5	4	21	200	79	300
Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir	-	-	-	-	50	85	2	137	-	-	137
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip@Talib	-	-	-	-	35	105	1	141	-	-	141
Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar	-	-	-	-	50	148	2	200	-	-	200
	-	-	-	-	277	762	13	1,052	200	79	1,331
	982	150	-	-	337	795	109	2,373	200	79	2,652

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

37. PERSONNEL EXPENSES (Continued)

Directors' remuneration for the financial year by types of remunerations (Continued)

2022	Remuneration received from the Bank						Remuneration received from Subsidiary Companies				
	Salary RM'000	Bonus RM'000	Retirement benefits RM'000	Leave passage RM'000	Fees emoluments RM'000	Other emoluments RM'000	Benefits- in-kind RM'000	Bank total RM'000	Fees emoluments RM'000	Other emoluments RM'000	Group total RM'000
Directors											
Executive Director											
Jay Khairil Jeremy Bin Abdullah	900	256	—	—	60	39	96	1,351	—	—	1,351
	900	256	—	—	60	39	96	1,351	—	—	1,351
Non-Executive Directors											
Selamat Bin Haji Sirat	—	—	—	—	60	207	2	269	—	—	269
Datin Zaimah Binti Zakaria	—	—	—	—	60	195	2	257	—	—	257
Rossana Annizah Binti Ahmad Rashid	—	—	—	—	144	60	42	246	185	36	467
Mohd Sakeri Bin Abdul Kadir	—	—	—	—	5	3	—	8	—	—	8
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip@Talib	—	—	—	—	60	103	2	165	—	—	165
Dato' Mohd Rizal Bin Mohd Jaafar	—	—	—	—	60	168	2	230	—	—	230
Dr Mastura Binti Abdul Karim	—	—	—	—	55	30	2	87	—	—	87
Dato' Haji Amirudin Bin Haji Abdul Halim	—	—	—	—	35	112	1	148	—	—	148
	—	—	—	—	479	878	53	1,410	185	36	1,631
	900	256	—	—	539	917	149	2,761	185	36	2,982

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

38. OTHER OVERHEADS

	Note	GROUP		BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000
Promotion and marketing Advertisement and publicity		6,672	5,250	6,672	5,240
Establishment costs					
Rental of premises		1,206	1,329	1,216	1,339
Depreciation of:					
Property, plant and equipment	12	65,470	64,743	61,810	61,679
Right-of-use assets	13	25,809	26,358	20,102	20,381
Investment properties	14	1,229	1,368	1,229	1,368
Amortisation of:					
Prepaid lease payments	15	1,259	1,246	1,242	1,229
Intangible assets	16	48,088	47,515	29,726	32,492
Writeback for impairment on property, plant and equipment	12	(3,910)	—	(3,910)	—
Electronic data processing expenses		91,668	90,852	91,650	90,831
Hire of equipment		9,946	6,358	9,946	6,358
General expenses					
Auditors' fees		1,708	1,468	811	800
Subsidised interest on staff loans*		—	1	—	1
Write off:					
Property, plant and equipment	12	1,449	647	1,421	602
Intangible assets	16	138	399	—	—
Commission expenses		608,428	563,048	8,692	9,333
Outsourcing fees		183	227	183	227
Others		429,498	494,720	181,923	167,728
		1,288,841	1,305,529	412,713	399,608
Less: Amount attributed to acquisition cash flows		(1,037,716)	(1,006,695)	—	—
Less: Amount non-attributed to acquisition cash flows		(7,834)	(7,749)	—	—
Add: Amortisation of acquisition cash flows		558,545	383,135	—	—
		801,836	674,220	412,713	399,608

* This relates to interest subsidised by the Bank for loans granted by the Government to the Bank's employees.

39. WRITEBACK FOR IMPAIRMENT ON LOANS, ADVANCES AND FINANCING

	Note	GROUP/BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000
Allowance for impairment on loans, advances and financing			
Changes in expected credit losses	7(d)		
Stage 1: 12-Month ECL		126,367	(1,290)
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired		12,820	74,143
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired		(64,753)	(12,156)
Allowance for impairment on loans, advances and financing commitments		7,096	(1,962)
Bad debts:			
Recovered		31,949	31,181
Written off		(50,505)	(61,476)
		62,974	28,440

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

40. TAX EXPENSE

		GROUP		BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Current tax expense:					
Current year	27	56,330	61,243	34,833	36,468
Under/(Over) provision in previous years	27	16,601	(6,629)	16,902	(2,144)
		72,931	54,614	51,735	34,324
Deferred tax expense:					
Origination and reversal of temporary differences					
Current year	28	71,120	64,410	33,385	90,077
Over provision in previous years		(39,933)	—	(39,933)	—
		31,187	64,410	(6,548)	90,077
		104,118	119,024	45,187	124,401

		GROUP	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Reconciliation of tax expense:			
Profit before tax and zakat		637,594	484,594
Taxation at Malaysian statutory tax rate		153,877	111,371
Effect of increase in tax rate due to <i>cukai makmur</i>		—	3,400
Effect of tax exempt income		(4,527)	(15,855)
Effect of non-deductible expenses		32,765	39,385
Effect of unrecognised deferred tax in respect of a subsidiary		31	(12,021)
Effect of special tax relief		(787)	(787)
Effect of Day 1 Modification Loss		(53,558)	—
		127,801	125,493
Under/(Over) provision of current tax expense in previous years		16,902	(6,627)
Over provision of deferred tax expense in previous years		(39,933)	—
Others		(652)	158
Tax expense for the year		104,118	119,024

		BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Reconciliation of tax expense:			
Profit before tax and zakat		459,194	421,479
Taxation at Malaysian statutory tax rate		110,207	101,155
Effect of increase in tax rate due to <i>cukai makmur</i>		—	3,400
Effect of tax exempt income		(1,036)	(823)
Effect of non-deductible expenses		12,605	22,813
Effect of Day 1 Modification Loss		(53,558)	—
		68,218	126,545
Under/(Over) provision of current tax expense in previous years		16,902	(2,144)
Over provision of deferred tax expense in previous years		(39,933)	—
Tax expense for the year		45,187	124,401

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

41. RELATED PARTY TRANSACTIONS

For the purpose of these financial statements, parties are considered to be related to the Group or the Bank, if the Group and the Bank have the ability, directly or indirectly, to control or jointly control the party or exercise significant influence over the party in making financial and operating decisions, or vice versa, or where the Group or the Bank and the parties are subject to common control. Related parties may be individuals or other entities.

Related parties also include key management personnel defined as those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group and the Bank either directly or indirectly. The key management personnel include all the Directors of the Group and the Bank and certain members of senior management of the Group and the Bank.

The related parties of the Group and the Bank are:

(a) Subsidiaries

Details of the subsidiaries are disclosed in Note 10.

(b) Associates

Details of the associates are disclosed in Note 11.

(c) Transactions with subsidiaries and associates

GROUP	Associates			
	2023 RM'000	2022 RM'000		
Income received:				
Interest on loans, advances and financing			215	305
BANK	Subsidiaries		Associates	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Income received:				
Interest on loans, advances and financing	—	—	215	305
Commissions received	26,760	22,194	—	—
Other income	21,490	11,997	—	—
Rental of premises	10	10	—	—
	48,260	34,201	215	305
Expenditure incurred:				
Interest on deposits	8,184	4,634	—	—

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

41. RELATED PARTY TRANSACTIONS (Continued)

(c) Transactions with subsidiaries and associates (Continued)

GROUP	Associates			
	2023 RM'000		2022 RM'000	
Amount due from related parties:				
Loans, advances and financing	3,780		5,910	
Amount due to related parties:				
Deposits and placements received	2,182		2,632	
BANK	Subsidiaries		Associates	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Amount due from related parties:				
Loans, advances and financing - Net	—	—	3,780	5,910
Amount due to related parties:				
Investment securities	51,000	—	—	—
Deposits and placements received	145,254	4,600	2,182	2,632
	196,254	4,600	2,182	2,632

(d) Key management personnel

Key management personnel are defined as those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group and of the Bank either directly or indirectly. Other than Directors, the key management personnel of the Group and of the Bank include certain members of senior management of the Bank and heads of major subsidiaries of the Group.

	GROUP		BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000	2023 RM'000	2022 RM'000
Other key management personnel:				
Short-term employee benefits	9,846	12,112	2,767	3,131
Long-term employee benefits	1,586	941	—	—
	11,432	13,053	2,767	3,131

No loans were granted to the Directors of the Bank. Loans granted to other key management personnel of the Group and of the Bank are on similar terms and conditions which are generally available to other employees of the Bank.

All related party transactions are conducted at arm's length basis and on normal commercial terms which are not more favourable than those generally available to the public.

No provisions have been recognised in respect of loans given to key management personnel in the current year and previous year.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

42. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

GROUP

	Principal amount RM'000	2023 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	2022 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
Irrevocable commitments to extend credit:						
Maturity not exceeding one year	1,450,455	—	—	1,141,952	—	—
Maturity exceeding one year	2,023,844	1,011,922	1,011,922	1,921,540	960,770	960,770
	3,474,299	1,011,922	1,011,922	3,063,492	960,770	960,770
Other Commitments:						
<i>Authorised but not contracted for</i>						
- Intangible assets	3,475	—	—	913	—	—
<i>Contracted but not provided for</i>						
- Intangible assets	—	—	—	3,039	—	—
- Property, plant and equipment	42,864	—	—	76,984	—	—
	46,339	—	—	80,936	—	—
Contingent Liabilities:						
Amount guaranteed by Bank	761	381	381	761	381	381
	761	381	381	761	381	381
	3,521,399	1,012,303	1,012,303	3,145,189	961,152	961,151

BANK

	Principal amount RM'000	2023 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	2022 Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
Irrevocable commitments to extend credit:						
Maturity not exceeding one year	1,450,455	—	—	1,141,952	—	—
Maturity exceeding one year	2,023,844	1,011,922	1,011,922	1,921,540	960,770	960,770
	3,474,299	1,011,922	1,011,922	3,063,492	960,770	960,770
Other Commitments:						
<i>Contracted but not provided for</i>						
- Property, plant and equipment	42,864	—	—	76,984	—	—
	42,864	—	—	76,984	—	—
Contingent Liabilities:						
Amount guaranteed by Bank	761	381	381	761	381	381
	761	381	381	761	381	381
	3,517,924	1,012,303	1,012,303	3,141,237	961,152	961,152

* The credit equivalent amount is arrived at using the credit conversion factor as per Bank Negara Malaysia's Guidelines.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS

(a) Categories of financial instruments

The table below provides an analysis of financial instruments categorised as follows:

- (i) Amortised cost ("AC")
- (ii) Fair value through profit or loss ("FVTPL")
- (iii) Fair value through other comprehensive income ("FVOCI")

GROUP At 31 December 2023	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets:				
Cash and short-term funds	1,826,460	—	—	1,826,460
Deposits and placements with banks and other financial institutions	673,888	—	—	673,888
Investment securities	—	8,977,280	5,816,361	14,793,641
Loans, advances and financing	37,488,144	—	—	37,488,144
Takaful and retakaful assets	530,149	—	—	530,149
Other assets	448,300	—	—	448,300
	40,966,941	8,977,280	5,816,361	55,760,582
Financial liabilities:				
Deposits from customers	(30,646,597)	—	—	(30,646,597)
Investment accounts of customers	(3,651,938)	—	—	(3,651,938)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(5,474,019)	—	—	(5,474,019)
Sukuk	(803,614)	—	—	(803,614)
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	(1,005,677)	—	—	(1,005,677)
Borrowings from institutions	(254,892)	—	—	(254,892)
Takaful and retakaful liabilities	(5,551,602)	—	—	(5,551,602)
Lease liabilities	(145,096)	—	—	(145,096)
Other liabilities	(1,442,446)	—	—	(1,442,446)
	(48,975,881)	—	—	(48,975,881)
GROUP At 31 December 2022 (Restated)	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets:				
Cash and short-term funds	1,502,666	—	—	1,502,666
Deposits and placements with banks and other financial institutions	1,002,832	—	—	1,002,832
Investment securities	—	8,904,416	4,944,450	13,848,866
Loans, advances and financing	34,651,072	—	—	34,651,072
Takaful and retakaful assets	480,617	—	—	480,617
Other assets	573,219	—	—	573,219
	38,210,406	8,904,416	4,944,450	52,059,272
Financial liabilities:				
Deposits from customers	(27,770,011)	—	—	(27,770,011)
Investment accounts of customers	(3,711,466)	—	—	(3,711,466)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(6,893,079)	—	—	(6,893,079)
Sukuk	(754,577)	—	—	(754,577)
Borrowings from institutions	(300,676)	—	—	(300,676)
Takaful and retakaful liabilities	(4,963,803)	—	—	(4,963,803)
Lease liabilities	(152,394)	—	—	(152,394)
Other liabilities	(1,202,593)	—	—	(1,202,593)
	(45,748,599)	—	—	(45,748,599)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(a) Categories of financial instruments (Continued)

BANK At 31 December 2023	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets:				
Cash and short-term funds	1,376,200	—	—	1,376,200
Investment securities	51,000	8,977,280	98,358	9,126,638
Loans, advances and financing	37,488,144	—	—	37,488,144
Other assets	275,035	—	—	275,035
	39,190,379	8,977,280	98,358	48,266,017
Financial liabilities:				
Deposits from customers	(30,791,851)	—	—	(30,791,851)
Investment accounts of customers	(3,651,938)	—	—	(3,651,938)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(5,474,019)	—	—	(5,474,019)
Sukuk	(754,614)	—	—	(754,614)
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	(1,005,677)	—	—	(1,005,677)
Borrowings from institutions	(254,892)	—	—	(254,892)
Lease liabilities	(79,306)	—	—	(79,306)
Other liabilities	(1,290,809)	—	—	(1,290,809)
	(43,303,106)	—	—	(43,303,106)
BANK At 31 December 2022 (Restated)	AC RM'000	FVOCI RM'000	FVTPL RM'000	Carrying Amount RM'000
Financial assets:				
Cash and short-term funds	1,202,241	—	—	1,202,241
Investment securities	—	8,904,416	99,286	9,003,702
Loans, advances and financing	34,651,072	—	—	34,651,072
Other assets	415,201	—	—	415,201
	36,268,514	8,904,416	99,286	45,272,216
Financial liabilities:				
Deposits from customers	(27,774,611)	—	—	(27,774,611)
Investment accounts of customers	(3,711,466)	—	—	(3,711,466)
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(6,893,079)	—	—	(6,893,079)
Sukuk	(754,577)	—	—	(754,577)
Borrowings from institutions	(300,676)	—	—	(300,676)
Lease liabilities	(82,793)	—	—	(82,793)
Other liabilities	(1,101,393)	—	—	(1,101,393)
	(40,618,595)	—	—	(40,618,595)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management

Overview

As a development financial institution with heavy mandated role entrusted by the Government, the Group's activities expose it to a variety of risks, primarily financial risk - credit, market (including liquidity and funding risks). Those wide ranges of activities involve the analysis, evaluation, acceptance and management of some degree of risk or combination of risks. The aim is therefore, to achieve an appropriate balance between risk and return, minimising potential adverse effects on the Group's financial performance, and at the same time meeting the expected mandated roles.

The set risk management framework, policies and other guiding documents are designed to identify and analyse these risks, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor the risks and adherence to limits by means of reliable data and information. Reviews of risk management guiding documents and tools to reflect changes in markets, products and emerging good industry practices are conducted regularly.

The Board has the oversight role as the overall responsible body that approves credit risk related policies that govern the credit risk activities in the Bank. The function is further supported by the respective loans/financing committees at the management level in the loans/financing approval process.

To develop a disciplined and constructive control environment, standardised processes, procedures as well as continuous training and development programmes are established, allow for all employees to understand their respective roles and obligations.

The Board has appointed Board Audit Committee ("BAC") to assist discharging the duties of maintaining the sound system of internal controls to safeguard the Bank's assets and shareholder's investments. BAC is responsible for monitoring compliance with the Bank's risk management policies and procedures as well as for contributing to the improvement of the risk management and control systems. BAC provides an independent perspective and assessment on the adequacy and effectiveness of the risks management framework.

The Bank's BAC is assisted by Internal Audit Department which undertakes both regular and ad-hoc reviews of risk management controls and procedures. The results and remedial actions are reported to BAC for deliberation and continuous oversight. The BAC ensures the effectiveness of Internal Audit Department with adequate oversight on audit scope and coverage.

(i) Credit risk

Credit risk is defined as the risk that customers, clients or counter parties fail to perform or are unwilling to pay interest/profit, repay the principal or otherwise to fulfil their contractual obligations under loans, advances and financing agreements, other credit facilities or investment securities, thus causing the Group and the Bank to suffer a financial loss.

As credit risk is considered the most significant risk, considerable resources and controls are devoted to managing this risk within the core departments of the Bank. The established credit guiding documents provide for the development of a systematic and consistent approach to identifying and managing borrower/customer and counterparty risks contained in all of its banking assets.

The respective business heads, credit operations as well as collections and recovery are responsible for recognition and management of credit risk, both at transaction and portfolio levels and to ensure that risk procedures are adhered to in a manner consistent with the requirements set out in the respective credit guiding documents, product programs and comply with regulatory norms.

The respective business heads, credit operations as well as collections and recovery also monitor as well as manage, limit and control concentration of credit risk wherever it is identified - in particular, to individual counterparties and groups, and to industries and sectors. Limits and lending/financing criteria on each of its product are also set. For risk management reporting purposes, consideration and consolidation of all elements of credit risk exposure are conducted by segments and industrial sectors.

The credit risk for cash and short-term funds and deposit and placement with banks and other financial institutions are considered to be negligible, as the counterparties are reputable organisations with high quality external credit ratings.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(i) Credit risk (Continued)

(a) Past due but not impaired loans, advances and financing and investment securities

Past due but not impaired loans, advances and financing and investment securities, other than those carried at fair value through profit or loss, are those for which contractual interest/profit or principal payments are past due, but it is believed that impairment is not appropriate on the basis of the level of security/collateral available and/or the stage of collection of amounts owed to the Group and the Bank.

(b) Loans, advances and financing with renegotiated terms

Loans, advances and financing with renegotiated terms are loans and financing that have been restructured due to deterioration in the borrower's financial position and where the Group and the Bank have made concessions that they would not otherwise consider.

(c) Impairment

The impairment requirements apply to financial assets measured at amortised cost and fair value through other comprehensive income, which include loans, advances and financing, commitments and investment securities.

Allowance for impairment will be made based on the following three-stage approach which reflects the change in credit quality of the financial instrument since initial recognition:

- Stage 1: 12-month ECL

For exposures where there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition and that are not credit impaired upon origination, the ECL associated with the probability of default events occurring within next 12 months will be recognised.

- Stage 2: Lifetime ECL - non-credit impaired

For exposures where there has been a significant increase in credit risk since initial recognition but that are non-credit impaired, a lifetime ECL will be recognised.

- Stage 3: Lifetime ECL - credit impaired

Financial assets are assessed as credit impaired when one or more events that have detrimental impact on the estimated future cash flows of that asset have occurred. For financial assets that are credit impaired, a lifetime ECL will be recognised.

The assessment of credit risk, as well as the estimation of ECL, are required to be unbiased, probability weighted and should incorporate all available information which is relevant to the assessment, including information about past events, current conditions and reasonable and supportable forecasts of future events and economic conditions at the end of the reporting period. In addition, the estimation of ECL should also take into account the time value of money.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(i) Credit risk (Continued)

(d) Write-off policy

The process of write-off on the loans, advances and financing as well as investment securities balance, and any related allowances for impairment losses, was affected when it is deemed that the loans, advances and financing or securities are uncollectible.

This determination is made after considering information such as the occurrence of significant changes in the borrower's/customer's/issuer's financial position, that potentially impair the ability to make repayment or meeting the obligation, or that proceeds from the potential disposal of collateral or securities available will not be sufficient to pay back the entire exposures.

(e) Collateral and credit enhancement

The amount and type of collateral required depends on assessment of the credit risk of the counterparty and the type of loan products offered. Guidelines are implemented on areas relating to the acceptability of collateral type and valuation parameters.

The main types of collaterals and credit enhancement are as follows:

- Housing – charges over residential properties
- Transportation – ownership claims over the vehicles being financed
- Consumption credit – charges over business assets such as premises, trade receivables and deposits

(f) Fully funded financial assets

All the government grants are non-repayable and the credit risk pertaining to loans, advances and financing financed by the Government grants are borne by the Government of Malaysia.

Set out below is an analysis of the gross and net (of allowances for impairment) assets by risk class.

(a) At fair value through other comprehensive income

		GROUP/BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000
Carrying amount	5(a)	8,977,280	8,904,416
Investment securities at fair value through other comprehensive income			
<u>Not past due and not impaired</u>			
0 days past due		8,977,280	8,904,416
Carrying amount at fair value through other comprehensive income		8,977,280	8,904,416

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(i) Credit risk (Continued)

(b) At fair value through profit or loss

		GROUP	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Carrying amount	5(b)	5,816,361	4,944,450
Investment securities at fair value through profit or loss			
<u>Not past due and not impaired</u>			
0 days past due		5,816,361	4,944,450
Carrying amount at fair value through profit or loss		5,816,361	4,944,450

		BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000
Carrying amount	5(b)	98,358	99,286
Investment securities at fair value through profit or loss			
<u>Not past due and not impaired</u>			
0 days past due		98,358	99,286
Carrying amount at fair value through profit or loss		98,358	99,286

(c) At amortised cost

		BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000
Carrying amount	5(c)	51,000	—
Investment securities at amortised cost			
<u>Not past due and not impaired</u>			
0 days past due		51,000	—
Carrying amount at amortised cost		51,000	—

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(i) Credit risk (Continued)

(c) At amortised cost (Continued)

	Note	KUMPULAN/BANK 2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Carrying amount	6	37,488,144	34,651,072
Loans, advances and financing			
<u>Collectively impaired</u>			
Impaired more than 90 days past due		832,227	545,495
Total gross	7	832,227	545,495
ECL allowance	7(d)	(289,300)	(224,547)
Carrying amount		542,927	320,948
<u>Past due but not impaired</u>			
1-30 days past due		2,348,098	1,950,027
31-60 days past due		708,841	502,597
61-90 days past due		254,068	178,865
Total gross		3,311,007	2,631,489
ECL allowance	7(d)	(110,874)	(123,693)
Carrying amount		3,200,133	2,507,796
<u>Not past due and not impaired</u>			
0 days past due		33,977,427	32,181,039
Total gross		33,977,427	32,181,039
ECL allowance	7(d)	(232,343)	(358,711)
Carrying amount		33,745,084	31,822,328
Carrying amount at amortised cost		37,488,144	34,651,072

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(i) Credit risk (Continued)

Impaired loans, advances and financing and investment securities

Collectively impaired loans, advances and financing as well as individually impaired securities are (other than those carried at fair value through profit or loss) portfolio for when it is determined that there is objective evidence of impairment, and that the collection of all or partial principal and interest/profit due according to the contractual terms of the loans, advances and financing as well as investment securities agreement(s), is not feasible.

Investment securities carried at fair value through profit or loss are not assessed for impairment but are subject to the same internal grading system.

	GROUP/BANK Loans, advances and financing	
	Gross RM'000	Net RM'000
At 31 December 2023		
Impaired more than 90 days past due	832,227	542,927
Total	832,227	542,927
At 31 December 2022		
Impaired more than 90 days past due	545,495	320,948
Total	545,495	320,948

The credit risk concentration is monitored by sectors. An analysis of concentrations of credit risk from loans, advances and financing as well as investment securities at the end of the reporting period is shown below:

		GROUP	
		Loans, advances and financing RM'000	Investment securities RM'000
At 31 December 2023			
Carrying amount	5(a), 5 (c) & 6	37,488,144	8,977,280
Concentration by sector			
<i>Corporate</i>			
Energy		—	180,218
Financial services		166,407	453,346
Transportation		—	3,230,331
Others		—	671,982
<i>Government</i>		—	4,441,403
<i>Retail</i>			
Housing		17,624,823	—
Transportation		2,825,388	—
Micro finance		1,601,612	—
Consumption credit		14,178,946	—
Credit card		566,555	—
Others		524,413	—
Carrying amount		37,488,144	8,977,280

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(i) Credit risk (Continued)

		BANK	
	Note	Loans, advances and financing RM'000	Investment securities RM'000
At 31 December 2023			
Carrying amount	5(a), 5 (c) & 6	37,488,144	9,028,280
Concentration by sector			
<i>Corporate</i>			
Energy		—	180,218
Financial services		166,407	504,346
Transportation		—	3,230,331
Others		—	671,982
<i>Government</i>		—	4,441,403
<i>Retail</i>			
Housing		17,624,823	—
Transportation		2,825,388	—
Micro finance		1,601,612	—
Consumption credit		14,178,946	—
Credit card		566,555	—
Others		524,413	—
Carrying amount		37,488,144	9,028,280

		GROUP	
	Note	Loans, advances and financing RM'000	Investment securities RM'000
At 31 December 2022 (Restated)			
Carrying amount	5(a), 5 (c) & 6	34,651,072	8,904,416
Concentration by sector			
<i>Corporate</i>			
Energy		—	60,864
Financial services		201,080	268,092
Transportation		—	2,834,923
Others		—	692,122
<i>Government</i>		—	5,048,415
<i>Retail</i>			
Housing		15,555,553	—
Transportation		2,398,628	—
Micro finance		1,401,162	—
Consumption credit		14,028,696	—
Credit card		491,850	—
Others		574,103	—
Carrying amount		34,651,072	8,904,416

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(ii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk which arises when the Group and the Bank have difficulty in raising funds to meet their financial obligations at a reasonable cost and in time.

The Group and the Bank maintain a level of cash and cash equivalents and bank facilities deemed adequate by the management to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet their liabilities when they fall due.

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

Exposure to liquidity risk

The key measure used by the Group and the Bank for managing liquidity risk is the ratio of net liquid assets to deposits from customers. For this purpose, net liquid assets are considered as including cash and cash equivalents less any deposits from banks and commitments maturing within the next month. A similar, but not identical, calculation is used to measure the Group's and the Bank's compliance with the liquidity limit established by the lead regulator, Bank Negara Malaysia ("BNM") under the New Liquidity Framework (BNM/DFI/GP5) which was issued in December 2006. Details of the reported Group and Bank ratio of net liquid assets to deposits from customers at the end of the reporting period and during the financial period according to the liquidity framework were as follows:

	2023 %	2022 %
Ratio of net liquid assets to deposits from customers		
At 31 December	89	88
Average for the year	88	86
Maximum for the year	89	89
Minimum for the year	86	81

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(ii) Liquidity risk (Continued)

Remaining contractual maturity analysis for financial liabilities of the banking operations of the Group and the Bank are as follows:

GROUP At 31 December 2023	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	No specific maturity RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities:								
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:								
Individuals	15,927,200	341,353	655,788	874,510	598,061	74,791	—	18,471,703
Non-individuals	3,816,679	7,001,456	6,090,900	2,543,878	2,265,711	1,377	(145,254)	21,574,747
Sukuk	—	—	—	13,306	163,306	671,810	49,000	897,422
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	4,850	4,911	9,761	169,522	893,330	—	1,082,374
Borrowings from institutions	—	—	—	—	—	256,505	—	256,505
Takaful and retakaful liabilities	—	—	—	—	—	—	5,551,602	5,551,602
Lease liabilities	—	45	176	713	9,863	160,023	—	170,820
Other liabilities	—	—	—	—	—	1,290,809	151,637	1,442,446
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	3,517,163	—	—	440	321	—	3,475	3,521,399
	23,261,042	7,347,704	6,751,775	3,442,608	3,206,784	3,348,645	5,610,460	52,969,018

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(ii) Liquidity risk (Continued)

GROUP At 31 December 2022 (Restated)	Up to 1 week RM'000		1 week to 1 month RM'000		1 to 3 months RM'000		3 to 6 months RM'000		6 to 12 months RM'000		Above 1 year RM'000		No specific maturity RM'000		Total RM'000	
Non-derivative liabilities:																
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:																
Individuals	16,473,545		286,276		460,936		457,153		630,187		87,994		—		18,396,091	
Non-individuals	4,129,578		7,319,396		5,901,500		1,575,148		1,199,536		3,856		(4,600)		20,124,414	
Sukuk	—		—		—		13,306		13,525		848,422		—		875,253	
Borrowings from institutions	—		—		—		—		—		302,228		—		302,228	
Takaful and retakaful liabilities	—		—		—		—		—		—		4,963,803		4,963,803	
Lease liabilities	—		237		888		1,403		10,779		168,336		—		181,643	
Other liabilities	—		—		—		—		—		1,101,393		101,200		1,202,593	
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	3,140,476		—		—		440		321		—		3,952		3,145,189	
	23,743,599		7,605,909		6,363,324		2,047,450		1,854,348		2,512,229		5,064,355		49,191,214	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(ii) Liquidity risk (Continued)

BANK At 31 December 2023	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities:							
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	15,927,200	341,353	655,788	874,510	598,061	74,791	18,471,703
Non-individuals	3,816,679	7,001,456	6,090,900	2,543,878	2,265,711	1,377	21,720,001
Sukuk	—	—	—	13,306	163,306	671,810	848,422
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	4,850	4,911	9,761	169,522	893,330	1,082,374
Borrowings from institutions	—	—	—	—	—	256,505	256,505
Lease liabilities	—	45	176	713	2,316	83,722	86,972
Other liabilities	—	—	—	—	—	1,290,809	1,290,809
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	3,517,163	—	—	440	321	—	3,517,924
	23,261,042	7,347,704	6,751,775	3,442,608	3,199,237	3,272,344	47,274,710

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(ii) Liquidity risk (Continued)

BANK Pada 31 December 2022	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities:							
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	16,473,545	286,276	460,936	457,153	630,187	87,994	18,396,091
Non-individuals	4,129,578	7,319,396	5,901,500	1,575,148	1,199,536	3,856	20,129,014
Sukuk	—	—	—	13,306	13,525	848,422	875,253
Borrowings from institutions	—	—	—	—	—	302,228	302,228
Lease liabilities	—	237	888	1,403	3,645	84,319	90,492
Other liabilities	—	—	—	—	—	1,101,393	1,101,393
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	3,140,476	—	—	440	321	—	3,141,237
	23,743,599	7,605,909	6,363,324	2,047,450	1,847,214	2,428,212	44,035,708

(iii) Market risk

Market risk is defined as the risk of losses to the Group and the Bank portfolio positions arising from movements in market prices such as interest/profit rates, foreign exchange rates and changes in volatility. The Group and the Bank are exposed to market risk from its trading and investment activities. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return on risk.

The Group and the Bank is exposed to low foreign exchange risk as there are minimal transactions in foreign currencies.

Management of market risk

The Group and the Bank separate their exposures to market risk between trading and non-trading portfolios. Trading portfolios are mainly held by the investment unit, and include positions arising from market making and proprietary position taking, together with financial assets and liabilities that are managed on a fair value basis.

The Asset and Liability Committee ("ALCO") meets on a regular basis to monitor and manage market risk. ALCO is responsible in monitoring the key financial indicators and ratios, sets the thresholds to manage and monitor the market risk and also analyses the sensitivity of the Group's/Bank's interest/profit rate and maturity mismatches.

Exposure to interest/profit rate risk of non-trading portfolios

The principal risk to which non-trading portfolios are exposed is the risk of loss from fluctuations in the future cash flows or fair values of financial instruments because of a change in market interest/profit rates. Interest/profit rate risk is managed principally through monitoring interest/profit rate gaps and by having pre-approved limits for re-pricing bands.

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(iii) Market risk (Continued)

A summary of the banking operations of the Group's and the Bank's interest rate gap position on non-trading portfolios are as follows:

GROUP At 31 December 2023	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	No specific maturity RM'000	Total RM'000	Effective interest rate %
Bank core activities - non-trading:									
Inflows									
Loans, advances and financing	175,216	19,515	38,424	54,634	134,372	37,698,500	—	38,120,661	4.97
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	655,200	—	—	—	—	—	192,259	847,459	
Other assets	—	—	—	—	—	275,035	173,265	448,300	
Outflows									
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(2,894,682)	(1,149,170)	(893,817)	(1,460,552)	(925,207)	(32,594,380)	145,254	(39,772,554)	2.35
Sukuk	—	—	—	—	—	(754,614)	(49,000)	(803,614)	3.56
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	—	—	—	—	(1,005,677)	—	(1,005,677)	3.88
Other liabilities	—	—	—	—	—	(3,691,305)	(6,116,639)	(9,807,944)	
Net maturity gap	(2,064,266)	(1,129,655)	(855,393)	(1,405,918)	(790,835)	(72,441)	(5,654,861)	(11,973,369)	
Treasury and capital market activities:									
Inflows									
Short-term placements	521,000	200,000	—	—	—	—	258,001	979,001	3.01
Investment securities	—	—	145,237	80,283	271,812	8,600,640	5,718,003	14,815,975	4.08
Total maturity gap	521,000	200,000	145,237	80,283	271,812	8,600,640	5,976,004	15,794,976	
	(1,543,266)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	8,528,199	321,143	3,821,607	
Outflows									
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(677,217)	—	—	—	—	(2,840,707)	(3,475)	(3,521,399)	
Total net maturity gap	(2,220,483)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	5,687,492	317,668	300,208	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(iii) Market risk (Continued)

GROUP At 31 December 2022 (Restated)	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	3 months RM'000	1 to 3 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	No specific maturity RM'000	Total RM'000	Effective interest rate %
Bank core activities - non-trading:									
<u>Inflows</u>									
Loans, advances and financing	82,027	10,977	20,429	33,033	118,668	35,092,889	–	35,358,023	4.33
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	562,241	–	–	–	–	–	148,704	710,945	
Other assets	–	–	–	–	–	415,201	158,018	573,219	
<u>Outflows</u>									
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(3,672,283)	(1,568,737)	(240,965)	(101,903)	(497,915)	(32,297,353)	4,600	(38,374,556)	1.51
Sukuk	–	–	–	–	–	(754,577)	–	(754,577)	3.56
Other liabilities	–	–	–	–	–	(3,830,252)	(5,444,479)	(9,274,731)	
Net maturity gap	(3,028,015)	(1,557,760)	(220,536)	(68,870)	(379,247)	(1,374,092)	(5,133,157)	(11,761,677)	
Treasury and capital market activities:									
<u>Inflows</u>									
Short-term placements	640,000	–	–	–	–	–	151,721	791,721	2.16
Investment securities	–	–	260,820	178,896	318,816	8,268,830	4,845,164	13,872,526	3.99
Total maturity gap	640,000	–	260,820	178,896	318,816	8,268,830	4,996,885	14,664,247	
Total maturity gap	(2,388,015)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	6,894,738	(136,272)	2,902,570	
<u>Outflows</u>									
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(1,518,752)	–	–	–	–	(1,622,485)	(3,952)	(3,145,189)	
Total net maturity gap	(3,906,767)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	5,272,253	(140,224)	(242,619)	

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(iii) Market risk (Continued)

BANK

At 31 December 2023

	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000	Effective interest rate %
Bank core activities - non trading:								
<u>Inflows</u>								
Loans, advances and financing	175,216	19,515	38,424	54,634	134,372	37,698,500	38,120,661	4.97
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	655,200	-	-	-	-	-	655,200	
Other assets	-	-	-	-	-	275,035	275,035	
<u>Outflows</u>								
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(2,894,682)	(1,149,170)	(893,817)	(1,460,552)	(925,207)	(32,594,380)	(39,917,808)	2.35
Sukuk	-	-	-	-	-	(754,614)	(754,614)	3.56
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	-	-	-	-	-	(1,005,677)	(1,005,677)	3.88
Other liabilities	-	-	-	-	-	(3,691,305)	(3,691,305)	
Net maturity gap	(2,064,266)	(1,129,655)	(855,393)	(1,405,918)	(790,835)	(72,441)	(6,318,508)	
Treasury and capital market activities:								
<u>Inflows</u>								
Short-term placements	521,000	200,000	-	-	-	-	721,000	3.01
Investment securities	-	-	145,237	80,283	271,812	8,651,640	9,148,972	4.08
	521,000	200,000	145,237	80,283	271,812	8,651,640	9,869,972	
Total maturity gap	(1,543,266)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	8,579,199	3,551,464	
<u>Outflows</u>								
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(677,217)	-	-	-	-	(2,840,707)	(3,517,924)	
Total net maturity gap	(2,220,483)	(929,655)	(710,156)	(1,325,635)	(519,023)	5,738,492	33,540	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(b) Financial risk management (Continued)

(iii) Market risk (Continued)

BANK		At 31 December 2022 (Restated)								Effective interest rate %
Bank core activities - non trading:										
Inflows										
Loans, advances and financing	82,027	10,977	20,429	33,033	118,668	35,092,889	35,358,023	4.33		
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	562,241	—	—	—	—	—	562,241			
Other assets	—	—	—	—	—	415,201	415,201			
Outflows										
Deposits from customers and investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(3,672,283)	(1,568,737)	(240,965)	(101,903)	(497,915)	(32,297,353)	(38,379,156)	1.51		
Sukuk	—	—	—	—	—	(754,577)	(754,577)	3.56		
Other liabilities	—	—	—	—	—	(3,830,252)	(3,830,252)			
Net maturity gap	(3,028,015)	(1,557,760)	(220,536)	(68,870)	(379,247)	(1,374,092)	(6,628,520)			
Treasury and capital market activities:										
Inflows										
Short-term placements	640,000	—	—	—	—	—	640,000	2.16		
Investment securities	—	—	260,820	178,896	318,816	8,268,830	9,027,362	3.99		
	640,000	—	260,820	178,896	318,816	8,268,830	9,667,362			
Total maturity gap	(2,388,015)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	6,894,738	3,038,842			
Outflows										
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(1,518,752)	—	—	—	—	(1,622,485)	(3,141,237)			
Total net maturity gap	(3,906,767)	(1,557,760)	40,284	110,026	(60,431)	5,272,253	(102,395)			

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy

For financial instruments measured at fair value, where available, quoted and observable market prices in an active market or dealer price quotations are used to measure fair value.

Where such quoted and observable market prices are not available, fair values are determined using appropriate valuation techniques, which include the use of mathematical models, such as discounted cash flow models and option pricing models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist and other valuation techniques.

The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the end of the reporting period that would have been determined by market participants acting at arm's length.

Valuation techniques used incorporate assumptions regarding discount rates, interest/profit rate yield curves, estimates of future cash flows and other factors, as applicable. Changes in these assumptions could materially affect the fair values derived.

The Group and the Bank generally use widely recognised valuation techniques with market observable inputs, if available, for the determination of fair value, which require minimal management judgement and estimation, due to the low complexity of the financial instruments held.

MFRS 13 *Fair Value Measurement* requires each class of assets and liabilities measured at fair value in the statements of financial position after initial recognition to be categorised according to a hierarchy that reflects the significance of inputs used in making the measurements, in particular, whether the inputs used are observable or unobservable.

The Group and the Bank measure fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- | | |
|---------|--|
| Level 1 | Quoted market prices: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical instruments; |
| Level 2 | Fair values based on observable inputs: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the instrument, whether directly (i.e. prices) or indirectly (i.e. derived from prices), are used; and |
| Level 3 | Fair values derived using unobservable inputs: inputs used are not based on observable market data and the unobservable inputs may have a significant impact on the valuation of the financial instruments and non-financial assets. |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy (Continued)

Financial instruments carried at fair value

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by fair value hierarchy:

GROUP At 31 December 2023		Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
	Note				
Fair value through other comprehensive income	5(a)				
Malaysian Government Securities		—	1,085,217	—	1,085,217
Malaysian Government Sukuk		—	100,196	—	100,196
Government Guaranteed Bonds		—	4,786,730	—	4,786,730
Malaysian Government Investment Issues		—	1,768,337	—	1,768,337
Private Debt Securities		—	80,260	—	80,260
Islamic Debt Securities		—	1,156,540	—	1,156,540
		—	8,977,280	—	8,977,280
Fair value through profit or loss	5(b)				
Malaysian Government Securities		—	830,097	—	830,097
Unit Trust Investments		—	98,358	—	98,358
Islamic Debt Securities		—	2,046,146	—	2,046,146
Shares		2,841,760	—	—	2,841,760
		2,841,760	2,974,601	—	5,816,361
		2,841,760	11,951,881	—	14,793,641
GROUP At 31 December 2022 (Restated)					
	Note	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Fair value through other comprehensive income	5(a)				
Malaysian Government Securities		—	1,360,147	—	1,360,147
Malaysian Government Sukuk		—	171,314	—	171,314
Government Guaranteed Bonds		—	4,541,166	—	4,541,166
Malaysian Government Investment Issues		—	2,086,779	—	2,086,779
Private Debt Securities		—	54,737	—	54,737
Islamic Debt Securities		—	690,273	—	690,273
		—	8,904,416	—	8,904,416
Fair value through profit or loss	5(b)				
Sekuriti Kerajaan Malaysia		—	352,543	—	352,543
Unit Trust Investments		—	455,424	—	455,424
Islamic Debt Securities		—	1,808,824	5,642	1,814,466
Shares		2,322,017	—	—	2,322,017
		2,322,017	2,616,791	5,642	4,944,450
		2,322,017	11,521,207	5,642	13,848,866

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy (Continued)

Financial instruments carried at fair value

BANK At 31 December 2023		Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Note	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Fair value through other comprehensive income	5(a)				
Malaysian Government Securities		—	1,085,217	—	1,085,217
Malaysian Government Sukuk		—	100,196	—	100,196
Government Guaranteed Bonds		—	4,786,730	—	4,786,730
Malaysian Government Investment Issues		—	1,768,337	—	1,768,337
Private Debt Securities		—	80,260	—	80,260
Islamic Debt Securities		—	1,156,540	—	1,156,540
		—	8,977,280	—	8,977,280
Fair value through profit or loss	5(b)				
Unit Trust Investments		—	98,358	—	98,358
		—	98,358	—	98,358
		—	9,075,638	—	9,075,638
BANK At 31 December 2022		Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Note	RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
Fair value through other comprehensive income	5(a)				
Malaysian Government Securities		—	1,360,147	—	1,360,147
Malaysian Government Sukuk		—	171,314	—	171,314
Government Guaranteed Bonds		—	4,541,166	—	4,541,166
Malaysian Government Investment Issues		—	2,086,779	—	2,086,779
Private Debt Securities		—	54,737	—	54,737
Islamic Debt Securities		—	690,273	—	690,273
		—	8,904,416	—	8,904,416
Fair value through profit or loss	5(b)				
Unit Trust Investments		—	99,286	—	99,286
		—	99,286	—	99,286
		—	9,003,702	—	9,003,702

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy (Continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required

Set out below is the comparison of the carrying amounts and fair values of the financial instruments of the Group and of the Bank which are not carried at fair value in the financial statements. Short-term/on demand financial assets and financial liabilities where the carrying amounts reasonably approximate their fair values.

At 31 December 2023

	GROUP		BANK	
	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000
Financial assets:				
Cash and short-term funds	1,826,460	1,826,460	1,376,200	1,376,200
Deposits and placements with banks and other financial institutions	673,888	673,888	—	—
Investment securities	—	—	51,000	51,000
Loans, advances and financing	37,488,144	37,486,954	37,488,144	37,486,954
Takaful and Retakaful Assets	530,149	530,149	—	—
Other assets	448,300	448,300	275,035	275,035
	40,966,941	40,965,751	39,190,379	39,189,189
Financial liabilities:				
Deposits from customers	30,646,597	30,646,597	30,791,851	30,791,851
Investment accounts of customers	3,651,938	3,651,938	3,651,938	3,651,938
Deposits and placements of banks and other financial institutions	5,474,019	5,474,019	5,474,019	5,474,019
Sukuk	803,614	798,496	754,614	749,496
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	1,005,677	1,082,374	1,005,677	1,082,374
Borrowings from institutions	254,892	254,892	254,892	254,892
Takaful and retakaful liabilities	5,551,602	5,551,602	—	—
Other liabilities	1,442,446	1,442,446	1,290,809	1,290,809
	48,830,785	48,902,364	43,223,800	43,295,379

At 31 December 2022 (Restated)

	GROUP		BANK	
	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000	Carrying Amount RM'000	Fair Value RM'000
Financial assets:				
Cash and short-term funds	1,502,666	1,502,666	1,202,241	1,202,241
Deposits and placements with banks and other financial institutions	1,002,832	1,002,832	—	—
Loans, advances and financing	34,651,072	34,649,335	34,651,072	34,649,335
Takaful and retakaful assets	480,617	480,617	—	—
Other assets	573,219	573,219	415,201	415,201
	38,210,406	38,208,669	36,268,514	36,266,777
Financial liabilities:				
Deposits from customers	27,770,011	27,770,011	27,774,611	27,774,611
Investment accounts of customers	3,711,466	3,711,466	3,711,466	3,711,466
Deposits and placements of banks and other financial institutions	6,893,079	6,893,079	6,893,079	6,893,079
Sukuk	754,577	759,704	754,577	759,704
Borrowings from institutions	300,676	300,676	300,676	300,676
Takaful and retakaful liabilities	4,963,803	4,963,803	—	—
Other liabilities	1,202,593	1,202,593	1,101,393	1,101,393
	45,596,205	45,601,332	40,535,802	40,540,929

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy (Continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (Continued)

The table below analyses financial instruments not carried at fair value, but fair value disclosures are required. The different levels have been defined as follows:

GROUP At 31 December 2023	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Financial Assets:				
<i>Cash and short-term funds</i>	—	—	1,826,460	1,826,460
<i>Deposits and placements with banks and other financial institutions</i>	—	—	673,888	673,888
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	17,549,346	17,549,346
Personal loans/financing	—	—	14,752,325	14,752,325
Hire purchase receivables	—	—	1,601,525	1,601,525
Micro finance	—	—	109,987	109,987
Staff loans/financing	—	—	2,740,808	2,740,808
Credit/Charge cards	—	—	566,537	566,537
Other term loans/financing	—	—	166,426	166,426
	—	—	37,486,954	37,486,954
<i>Takaful and retakaful assets</i>	—	—	530,149	530,149
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	131,889	131,889
Sundry receivables	—	—	301,307	301,307
Grant due from Government	—	—	15,104	15,104
	—	—	448,300	448,300
	—	—	40,435,602	40,435,602
Financial Liabilities:				
Deposits from customers	—	—	30,646,597	30,646,597
Investment accounts of customers	—	—	3,651,938	3,651,938
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	5,474,019	5,474,019
Sukuk	—	—	798,496	798,496
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	—	1,082,374	1,082,374
Borrowings from institutions	—	—	254,892	254,892
Takaful and retakaful liabilities	—	—	5,551,602	5,551,602
Other liabilities	—	—	1,442,446	1,442,446
	—	—	48,902,364	48,902,364

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy (Continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (Continued)

GROUP At 31 December 2022 (Restated)	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Financial Assets:				
<i>Cash and short-term funds</i>	—	—	1,502,666	1,502,666
<i>Deposits and placements with banks and other financial institutions</i>	—	—	1,002,832	1,002,832
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	15,475,787	15,475,787
Personal loans/financing	—	—	14,649,934	14,649,934
Hire purchase receivables	—	—	1,401,093	1,401,093
Micro finance	—	—	117,053	117,053
Staff loans/financing	—	—	2,312,548	2,312,548
Credit/Charge cards	—	—	491,826	491,826
Other term loans/financing	—	—	201,094	201,094
	—	—	34,649,335	34,649,335
<i>Takaful and retakaful assets</i>	—	—	480,617	480,617
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	130,422	130,422
Sundry receivables	—	—	334,657	334,657
Grant due from Government	—	—	108,140	108,140
	—	—	573,219	573,219
	—	—	37,728,052	37,728,052
Financial Liabilities:				
Deposits from customers	—	—	27,770,011	27,770,011
Investment accounts of customers	—	—	3,711,466	3,711,466
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	6,893,079	6,893,079
Sukuk	—	—	759,704	759,704
Borrowings from institutions	—	—	300,676	300,676
Takaful and retakaful liabilities	—	—	4,963,803	4,963,803
Other liabilities	—	—	1,202,593	1,202,593
	—	—	45,601,332	45,601,332

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy (Continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (Continued)

BANK At 31 December 2023	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Financial Assets:				
<i>Cash and short-term funds</i>	—	—	1,376,200	1,376,200
<i>Investment securities</i>	—	—	51,000	51,000
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	17,549,346	17,549,346
Personal loans/financing	—	—	14,752,325	14,752,325
Hire purchase receivables	—	—	1,601,525	1,601,525
Micro finance	—	—	109,987	109,987
Staff loans/financing	—	—	2,740,808	2,740,808
Credit/Charge cards	—	—	566,537	566,537
Other term loans/financing	—	—	166,426	166,426
	—	—	37,486,954	37,486,954
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	95,614	95,614
Sundry receivables	—	—	164,317	164,317
Grant due from Government	—	—	15,104	15,104
	—	—	275,035	275,035
	—	—	39,138,189	39,138,189
Financial Liabilities:				
Deposits from customers	—	—	30,791,851	30,791,851
Investment accounts of customers	—	—	3,651,938	3,651,938
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	5,474,019	5,474,019
Sukuk	—	—	749,496	749,496
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	—	1,082,374	1,082,374
Borrowings from institutions	—	—	254,892	254,892
Other liabilities	—	—	1,290,809	1,290,809
	—	—	43,295,379	43,295,379

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(c) Fair value hierarchy (Continued)

Fair values of financial instruments not carried at fair value but fair value disclosures are required (Continued)

BANK At 31 December 2022 (Restated)	Level 1 RM'000	Level 2 RM'000	Level 3 RM'000	Total RM'000
Financial Assets:				
<i>Cash and short-term funds</i>	—	—	1,202,241	1,202,241
<i>Loans, advances and financing</i>				
Housing loans/financing	—	—	15,475,787	15,475,787
Personal loans/financing	—	—	14,649,934	14,649,934
Hire purchase receivables	—	—	1,401,093	1,401,093
Micro finance	—	—	117,053	117,053
Staff loans/financing	—	—	2,312,548	2,312,548
Credit/Charge cards	—	—	491,826	491,826
Other term loans/financing	—	—	201,094	201,094
	—	—	34,649,335	34,649,335
<i>Other assets</i>				
Interest/Profit receivables	—	—	97,663	97,663
Sundry receivables	—	—	209,398	209,398
Grant due from Government	—	—	108,140	108,140
	—	—	415,201	415,201
	—	—	36,266,777	36,266,777
Financial Liabilities:				
Deposits from customers	—	—	27,774,611	27,774,611
Investment accounts of customers	—	—	3,711,466	3,711,466
Deposits and placements of banks and other financial institutions	—	—	6,893,079	6,893,079
Sukuk	—	—	759,704	759,704
Borrowings from institutions	—	—	300,676	300,676
Other liabilities	—	—	1,101,393	1,101,393
	—	—	40,540,929	40,540,929

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

43. FINANCIAL INSTRUMENTS (Continued)

(d) Methods and assumptions

The following methods and assumptions are used to estimate the fair value of each class of financial instruments:

(i) Cash and short-term funds and placements with financial institutions

The carrying amount of cash and short-term funds and placements with financial institutions approximates fair value due to the relatively short term maturity of these instruments.

(ii) Investment securities

If there are no quoted market prices for investment securities, a reasonable estimate of fair value will be calculated based on the indicative rates obtained from third parties.

Investment securities at amortised are carried at amortised cost at the end of the reporting period. Fair values for these financial instruments are estimated based on broker quotes from Bond Pricing Agency Malaysia.

(iii) Loans, advances and financing

The fair values of fixed rate loans/financing with remaining maturity of less than six months and variable rate loans/financing are estimated to approximate their carrying amounts. For fixed rate loans/financing with remaining maturity of more than six months, the fair values are estimated based on discounted cash flows using prevailing market rates of loans/financing of similar credit risks and maturity.

The fair values of impaired loans/financing are represented by their carrying amounts, net of any expected credit losses, being the expected recoverable amount.

(iv) Takaful and retakaful assets

The carrying amounts of takaful and retakaful assets are reasonable estimates of fair value due to their relatively short-term maturity.

(v) Other receivables and payables

The carrying amounts of other receivables and payables are reasonable estimates of fair value due to their relatively short-term maturity.

(vi) Other investments

Fair value of other investments is based on the share of net tangible assets of the investee companies as at the end of the reporting period.

(vii) Deposits from customers and from financial institutions and investment accounts of customers

The Group and the Bank consider the carrying amounts of all its deposits and investment accounts, such as non-bank customers' deposits and investment accounts, and deposits and balances of banks, agents and related companies, as reasonable approximation of their respective fair values given that these are mostly payable on demand and are short-term in nature.

(viii) Borrowings from institutions

The fair value of borrowings from Bank Negara Malaysia is estimated using the effective interest/profit rate for the financing which was used in discounting the present value of the future determinable repayment of the financing.

(ix) Sukuk and recourse obligations on financing sold to Cagamas

Sukuk and recourse obligations on financing sold to Cagamas are measured at amortised cost at the end of the reporting period. The fair value of the securities are derived by referring to the present value of the expected amount due in the future by applying the effective profit rate for the sukuk at the end of the reporting period.

(x) Takaful and retakaful liabilities

Takaful and retakaful liabilities are measured at amortised cost at the end of the reporting period. The fair value of the liabilities are derived by referring to the present value of the expected amount to be paid out at the end of the reporting period.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

44. TAKAFUL RISK MANAGEMENT

The Board of the Group assumes the overall responsibility for the Group's risk management including Takaful Management Committee and Investment Committee support the BRMC and BIC through regular updated.

The Group has in place policies, guidelines and limits in managing the takaful risk. Management of risks include the selection and pricing of risks, product diversification, monitoring of actual experience, and using retakaful to diversify risk and limit potential net losses.

Takaful risk to the Group includes mortality, morbidity, expenses, lapses, surrenders, investments return, persistency and discount rate.

Family takaful investment-linked certificates

The family takaful investment-linked certificates are mainly made up of regular contribution investment-linked products which can be attached to various riders such as medical, contributor, hospital income and accidental riders. The main products are PruBSN Linked Series, PruBSN AsasLink and PruBSN WarisanPlus. The main riders are Crisis Shield, Health Enrich, HealthEnrich+, Health Protector, Medic Protector, Contributor and Accidental Protector Plus.

Family takaful non-investment-linked certificates

The family takaful non-investment-linked certificates consist of protection plans (for death, TPD and critical illness), savings plan and credit related reducing sum covered protection plan. The main products are PruBSN itrah, PruBSN Anggun, Sakinah, Mortgage Reducing Term Takaful and Reducing Term Takaful.

(a) Family takaful contracts

Concentration of takaful risk

The risk selection process determines the groups of takaful risk that are acceptable so that diversification of takaful risk types is achieved. This is to ensure that within each of these risk types, there is a sufficiently large population of risks to reduce the variability of the expected outcome.

In the classification process, certificates are classified into separate categories of standard and degree of substandard. Medical selection and financial underwriting guidelines included in the underwriting procedures allow the correct assignment of takaful risk to the appropriate class. Each class has varied takaful charges to reflect the health and medical history of the applicants.

The retakaful arrangements for risks undertaken by the fund have also limited the fund's risk exposure. There is a maximum retention limit for any single covered life. Generally, the fund retains low counterparty risk by having retakaful with high credit rating retakaful operators.

Concentration of risk based on net takaful certificate liabilities

GROUP	Gross RM'000	Retakaful RM'000	Net RM'000
At 31 December 2023			
Endowment	3,921,437	175,556	4,096,993
Term	456,545	(57,646)	398,899
Mortgage	556,357	(46,543)	509,814
Total family takaful fund	4,934,339	71,367	5,005,706
At 31 December 2022			
Endowment	3,536,728	105,420	3,642,148
Term	396,080	(48,952)	347,128
Mortgage	476,344	(39,523)	436,821
Total family takaful fund	4,409,152	16,945	4,426,097

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

44. TAKAFUL RISK MANAGEMENT

(a) Family takaful contracts (Continued)

Key assumptions

Material judgement and analyses are required in the choice of assumptions to determine the liabilities. The assumptions are based on past experience, current internal data and external market indices and benchmarks which reflect current observable market prices and published information. The assumptions used in the valuation of liabilities are based on prudent estimates. This ensures that the fund is financially sound to meet its obligations.

Actual results may differ from these estimates. Assumptions are evaluated on a continuous basis in order to ensure realistic and reasonable valuations. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

The key assumptions to which the estimation of liabilities is particularly sensitive are as follows:

Mortality and morbidity

The Group derives best estimate mortality or morbidity assumptions for each product type. These best estimates are based on studies which are derived from the existing portfolio. In practice, as the portfolio is dominated by new business sales which the experience is affected by underwriting selection effect, the best estimate assumption is not established entirely based on the portfolio experience but also with reference to retakaful risk rates tables.

Underwriting practices influences the mortality and morbidity experience of the fund. Monitoring and experience studies need to be performed if there are changes to underwriting practice.

Longevity

Kerana tiada produk anuiti, kelanjutan usia bukanlah andaian penting bagi portfolio.

Investment return

The operational model of the takaful contracts is based on Tabarru' charges deducted from the participant funds to the Risk fund monthly. Investment risk is largely passed on to the participants. As a result, the Risk fund is not exposed to movements in rate of return and market values of the underlying assets.

Takaful Fund 2 provides maturity benefit for PruBSN Platinum, Premier One-i, and Smart Secure Takaful, as well as supporting regular cash payment in the event Participants Investment Account is in deficit for PruBSN Platinum, Premier One-i, Level Term Takaful, Smart Secure Takaful, PruBSN Aspirasi and Premier Vantage. Investment of fund are backed by Sukuk and Cash equivalent, liabilities are set up based on Government Islamic Insurance Yield.

Expenses

Expenses are borne entirely by the takaful operator (except for certain outgo as allowder by the contract or by the relevant regulatory guideline) and not the takaful funds. Expense assumption has no impact to the Risk funds.

Persistency

Persistency has marginal impact to the Takaful funds as charges are deducted monthly and claims paid only if the certificate is in-force.

Discount rate

Discount rate has a significant impact on provisions for contract liabilities. Lower discount rates will increase provisions required as the investment return that can be earned on the provisions are lower. Conversely, a higher discount rate reduces the provisions.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

44. TAKAFUL RISK MANAGEMENT (Continued)

(a) Family takaful contracts (Continued)

Sensitivities

The sensitivity analysis is performed on the Yearly Renewable Term - Family liabilities. However, the Yearly Renewable Term - Health has been excluded due to its relative small size and immateriality.

The following sensitivity analysis shows the impact on gross and net liabilities, contractual service margin, profit before tax and equity for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate impacts, but to demonstrate the impact due to changes in each assumption, assumptions had to be changed on an individual basis. It should be noted that movements in these assumptions are non-linear. Sensitivity information will also vary according to the current economic assumptions. The method used for deriving sensitivity information and significant assumptions made did not change from the previous period.

GROUP	Change in assumptions %	Impact on profit before tax gross of retakaful RM'000	Impact on profit before tax net of retakaful RM'000	Impact on equity gross of retakaful RM'000	Impact on equity net of retakaful RM'000
At 31 December 2023					
Mortality/Morbidity rate	+10	(24,708)	(24,708)	(24,708)	(24,708)
Expenses	+10	(23,252)	(23,252)	(23,252)	(23,252)
Lapse and surrender rates	+10	(29,522)	(29,522)	(29,522)	(29,522)
Interest rate	+1	(169,780)	(169,780)	(169,780)	(169,780)
Mortality/Morbidity rate	-10	24,140	24,140	24,140	24,140
Expenses	-10	32,356	32,356	32,356	32,356
Lapse and surrender rates	-10	32,356	32,356	32,356	32,356
Interest rate	-1	186,184	186,184	186,184	186,184
At 31 December 2022					
Mortality/Morbidity rate	+10	(24,850)	(24,850)	(24,850)	(24,850)
Expenses	+10	(17,762)	(17,762)	(17,762)	(17,762)
Lapse and surrender rates	+10	(19,851)	(19,851)	(19,851)	(19,851)
Interest rate	+1	(164,137)	(164,137)	(164,137)	(164,137)
Mortality/Morbidity rate	-10	23,877	23,877	23,877	23,877
Expenses	-10	17,781	17,781	17,781	17,781
Lapse and surrender rates	-10	21,894	21,894	21,894	21,894
Interest rate	-1	179,720	179,720	179,720	179,720
		2023		2022	
	Change in assumptions %	Impact on CSM before tax gross of retakaful RM'000	Impact on CSM before tax net of retakaful RM'000	Impact on CSM before tax gross of retakaful RM'000	Impact on CSM before tax net of retakaful RM'000
Mortality/Morbidity rate	+10	(187,560)	(187,560)	(246,251)	(246,251)
Expenses	+10	(160,196)	(160,196)	(159,631)	(159,631)
Lapse and surrender rates	+10	(254,016)	(254,016)	(228,732)	(228,732)
Interest rate	+1	(27,852)	(27,852)	(26,196)	(26,196)
Mortality/Morbidity rate	-10	185,128	185,128	239,011	239,011
Expenses	-10	160,196	160,196	159,865	159,865
Lapse and surrender rates	-10	289,495	289,495	260,228	260,228
Interest rate	-1	29,956	29,956	27,439	27,439

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

45. CAPITAL MANAGEMENT

Regulatory capital

Bank Negara Malaysia ("BNM") sets and monitors capital requirements for the Group and the Bank as a whole.

Effective from 22 February 2008, the Group and the Bank follow the provisions being set in the capital adequacy framework for the regulation of the capital.

(a) Capital requirement of the Group and of the Bank is analysed into two capital tiers as follows:

- (i) Tier I capital includes general reserve, capital reserve, retained earnings, non-controlling interests and other statutory adjustment relating to the items included in the equity but accounted differently for the purpose of capital adequacy.
- (ii) Tier II capital includes government grants, regulatory reserve and expected credit losses (limited to the credit portfolios as per assessment on historical losses under the MFRS 9 methodology).

(b) Various limits are applied to the elements of the capital base:

- (i) If Tier I capital is less than or equal to zero, then the maximum allowable for Tier II capital is zero.
- (ii) If Tier I capital is less than or equal to the amount of Tier II capital, then the maximum allowable capital for the Tier II capital is equivalent to the Tier I capital, otherwise if Tier I capital exceeds or equals to the amount of Tier II capital, then the maximum allowable for the Tier II capital is equivalent to the Tier II capital.
- (iii) If maximum allowable capital for Tier II capital exceeds or equals to the investment amount in subsidiaries and investment in capital of domestic/foreign banking institution, then the core capital is equal to the Tier I capital.
- (iv) If maximum allowable capital for Tier II capital is less or equal to the investment amount in subsidiaries and investment in capital of domestic/foreign banking institution, then the core capital is equal to the capital base.
- (v) Investment to capital ratio is inclusive of the investment in shares which is not deductible from capital base, and unit trust and property trust held and investment in fixed assets and foreclosed property held longer than specified period to the capital base.
- (vi) Minimum allowable absolute capital is RM300 million and the minimum allowable risk weighted capital ratio is 8% and the maintenance of the capital reserve needs to be established when the risk weighted capital ratio is lower than 16%.

Effective from 1 November 2016, the Group and the Bank follow the provisions being set, in accordance to Bank Negara Malaysia's instruction JP2/DFI/BSN/CRR dated 23 September 2016. The Bank is required to provide capital for operational risk equivalent to the Basic Indicator Approach (BIA) as a coverage for potential operational losses.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

45. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

The table below shows the risk weighted capital ratio of the Group and of the Bank as at the end of the reporting period.

		GROUP		BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Tier I Capital					
General reserve		100,000	100,000	100,000	100,000
Retained earnings		2,431,875	2,175,572	1,670,824	1,471,657
Capital reserve		1,990,018	1,784,515	1,990,018	1,784,515
Non-controlling interests		884,446	821,977	—	—
		5,406,339	4,882,064	3,760,842	3,356,172
Less: Deferred tax assets		(106,815)	(107,740)	(106,815)	(107,740)
		5,299,524	4,774,324	3,654,027	3,248,432
Add: Allowance for impairment on non impaired loans, advances and financing		—	5,837	—	5,837
Total Tier I capital		5,299,524	4,780,161	3,654,027	3,254,269
Tier II Capital					
Government grants		1,879,023	1,974,273	1,879,023	1,974,273
Regulatory reserve		131,283	131,283	131,283	131,283
Allowance for impairment on non impaired loans, advances and financing		343,217	482,404	343,217	482,404
		2,353,523	2,587,960	2,353,523	2,587,960
Less: Allowance for impairment on non impaired loans, advances and financing		—	(5,837)	—	(5,837)
Total Tier II capital		2,353,523	2,582,123	2,353,523	2,582,123
Less: Investment in subsidiaries	10	—	—	(53,000)	(53,000)
Capital base		7,653,047	7,362,284	5,954,550	5,783,392
Core capital ratio		14.869%	17.113%	12.293%	11.931%
Core capital ratio with Operational Risk Capital Charge		13.832%	15.644%	11.279%	10.884%
Risk-weighted capital ratio		21.473%	26.357%	20.032%	21.204%
Risk-weighted capital ratio with Operational Risk Capital Charge		19.975%	24.094%	18.379%	19.343%

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

45. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

The table below shows the breakdown of gross risk weighted assets in the various category of risk weight:

Risk Weight	GROUP			
	2023		2022 (Restated)	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	10,318,674	—	10,837,777	—
10%	—	—	—	—
20%	3,193,636	638,727	3,234,593	646,919
50%	16,426,585	8,213,293	14,510,160	7,255,080
100%	26,789,026	26,789,026	20,030,774	20,030,774
	56,727,921	35,641,046	48,613,304	27,932,773

Risk Weight	BANK			
	2023		2022 (Restated)	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	9,865,087	—	10,762,614	—
10%	—	—	—	—
20%	3,193,636	638,727	3,234,593	646,919
50%	16,426,585	8,213,293	14,510,160	7,255,080
100%	20,873,463	20,873,463	19,373,290	19,373,290
	50,358,771	29,725,483	47,880,657	27,275,289

GROUP/BANK			
2023		2022	
RM'000		RM'000	
Operational Risk Weighted Assets		2,672,406	—

In accordance with Bank Negara Malaysia's policy documents BNM/RH/PD 035-7 dated 9 December 2020, DFI is allowed to add back a portion of the Stage 1 and Stage 2 provisions of expected credit losses (ECL) to Tier 1 capital over a four-year period from financial year beginning 2020 or a three-year period from financial year beginning 2021. The Bank has elected to adopt this transitional arrangement commencing for financial year ended 31 December 2020. This transition will be applied for 4 years period.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

45. CAPITAL MANAGEMENT (Continued)

Below is the results on the application of the transitional arrangement:

	Exposures Amount RM'000	
Add-back	—	
Total Stage 1 and Stage 2 provisions at the end of the reporting period	343,217	
Total Stage 1 and Stage 2 provisions at financial year beginning on the year of election	474,622	
Add-back factor at the end of the reporting period	50%	
	Before Transitional Arrangement RM'000	After Transitional Arrangement RM'000
Total Tier I Capital	3,654,027	3,654,027
of which: Total Add-back	-	-
Total additional Tier I Capital	3,654,027	3,654,027
Total Tier II Capital	2,353,523	2,353,523
of which: Allowance for impairment on non impaired loans, advances and financing	-	-
Total reduction Tier II Capital	2,353,523	2,353,523
Total RWA	29,725,483	29,725,483
Tier I Capital	12.293%	12.293%
Total Capital	20.032%	20.032%

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING

STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 DECEMBER 2023

		GROUP/BANK	
		31 December 2023 RM'000	31 December 2022 RM'000 (Restated)
	Note		
ASSETS			
Cash and short-term funds	(a)	578,671	615,950
Investment securities at fair value through other comprehensive income	(b)	3,528,871	3,009,205
Financing and advances	(c)	32,832,834	29,242,870
Other assets	(e)	105,967	226,710
Property, plant and equipment		52	111
Right-of-use assets	(f)	13,971	15,463
Intangible assets		18	32
Total Assets		37,060,384	33,110,341
LIABILITIES AND ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS			
Deposits from customers	(g)	23,191,710	19,178,621
Investment accounts of customers	(h)	3,651,938	3,711,466
Deposits and placements of banks and other financial institutions	(i)	4,581,106	5,878,051
Sukuk	(j)	754,614	754,577
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	(k)	1,005,677	—
Deferred income	(l)	242,425	335,461
Borrowings from institutions	(m)	160	65
Lease liabilities		13,350	14,693
Other liabilities	(n)	1,090,055	1,019,922
Provision for zakat		3,454	4,454
Total Liabilities		30,897,310	27,088,156
ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS			
Islamic banking fund		80,000	80,000
Retained earnings		2,285,664	2,064,080
Other reserves		160,231	68,9513
Total Islamic Banking Capital Funds		2,525,895	2,213,031
Total Liabilities and Islamic Banking Capital Funds		37,060,384	33,110,341
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES			
	(aa)	3,080,047	2,752,402

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

		GROUP/BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Revenue	(o)	1,814,650	1,450,124
Income derived from investment of depositors' funds	(p)	1,679,642	1,339,386
Income derived from investment of Islamic banking capital funds	(q)	135,008	110,738
Allowance for losses on financing and advances - net	(r)	40,493	(8,039)
Income attributable to the depositors	(s)	(854,177)	(510,896)
Total net income		1,000,966	931,189
Other operating expenses	(t)	(776,382)	(732,097)
Profit before zakat		224,584	199,092
Zakat	(v)	(3,000)	(3,000)
Net profit for the year		221,584	196,092
Other comprehensive income/(loss), net of zakat:			
Securities fair value through other comprehensive income/(loss)		91,280	(80,342)
Other comprehensive income/(loss) for the year		91,280	(80,342)
Total comprehensive income for the year		312,864	115,750

Net income from Islamic banking operations as reported in the statements of profit or loss and other comprehensive income of the Group and of the Bank are derived as follows:

		GROUP/BANK	
	Note	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Income derived from advances and financing	(o)	1,526,610	1,203,890
Income derived from deposit placement and investment securities		175,820	143,297
Other income		112,220	102,937
Income attributable to depositors	(s)	(854,177)	(510,896)
Net income from Islamic banking operations as reported in the statements of profit or loss and other comprehensive income of the Bank		960,473	939,228

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

STATEMENTS OF CHANGE IN ISLAMIC BANKING CAPITAL FUNDS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

GROUP/BANK	Note	Non-distributable			Distributable	Total RM'000
		Islamic Banking Fund RM'000	Fair Value Reserve RM'000	Regulatory Reserve* RM'000	Retained Earnings RM'000	
At 1 January 2022, previously reported		80,000	49,771	99,522	2,037,175	2,266,468
Adoption of modified accounting treatment	46(ab)	—	—	—	(169,187)	(169,187)
At 1 January 2022, restated		80,000	49,771	99,522	1,867,988	2,097,281
Net profit for the year, previously reported		—	—	—	192,370	192,370
Adoption of modified accounting treatment	46(ab)	—	—	—	3,722	3,722
Net profit for the year, restated		—	—	—	196,092	196,092
Other comprehensive loss for the year		—	(80,342)	—	—	(80,342)
Total comprehensive (loss)/income for the year		—	(80,342)	—	196,092	115,750
At 31 December 2022		80,000	(30,571)	99,522	2,064,080	2,213,031
At 1 January 2023, previously reported		80,000	(30,571)	99,522	2,229,545	2,378,496
Adoption of modified accounting treatment	46(ab)	—	—	—	(165,465)	(165,465)
At 1 January 2023, restated		80,000	(30,571)	99,522	2,064,080	2,213,031
Net profit for the year		—	—	—	221,584	221,584
Other comprehensive income for the year		—	91,280	—	—	91,280
Total comprehensive income for the year		—	91,280	—	221,584	312,864
At 31 December 2023		80,000	60,709	99,522	2,285,664	2,525,895

* Regulatory reserves represent the Bank's compliance with BNM's Revised Policy Documents on Financial Reporting and Financial Reporting for Islamic Banking Institutions with effect from 1 July 2018, whereby the domestic banking subsidiaries must maintain, in aggregate, loss allowance for non-credit impaired exposures and regulatory reserves of no less than 1% of total credit exposures, net of loss allowance for credit-impaired exposures.

Prior to 1 July 2018, the Bank complies with BNM's Policy on Classification and Impairment Provisions for Financing, to maintain, in aggregate, the collective impairment allowances and regulatory reserves of no less than 1.2% of total outstanding loans/financing, net of individual impairment allowances.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit before zakat	224,584	199,092
Adjustments for:		
Net amortisation of premiums	7,040	7,929
Depreciation of property, plant and equipment	66	70
Depreciation of right-of-use assets	3,422	3,575
Amortisation of intangible assets	13	13
Property, plant and equipment written off	(8)	18
Net gain on derecognition of right-of-use assets	(374)	(695)
Writeback for impairment on loans, advances and financing	(55,962)	(15,218)
Bad debts written off	29,018	36,178
Net gain from disposal of investment securities	(22,374)	(13,258)
Profit expense on sukuk	26,868	26,864
Profit expense on financing sold with recourse to Cagamas	5,678	—
Finance costs on lease liabilities	571	571
Finance costs on restoration costs	63	62
Utilisation of government grant	—	(2,682)
Operating profit before working capital changes	218,605	242,519
Changes in financing and advances	(3,569,799)	(3,258,686)
Changes in other assets	27,707	(66,491)
Changes in deposits from customers	4,013,089	(839,212)
Changes in investment accounts of customers	(59,528)	89,530
Changes in deposits and placements of banks and other financial institutions	(1,296,945)	3,682,171
Changes in other liabilities	75,449	568,990
Cash flows (used in)/generated from operations	(591,422)	418,821
Zakat paid	(2,600)	(2,474)
Net cash (used in)/generated from operating activities	(594,022)	416,347
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	57	38
Purchase of property, plant and equipment	(55)	(55)
Net purchase of investment securities	(413,052)	(628,824)
Net cash used in investing activities	(413,050)	(628,841)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Profit expense paid on sukuk	(26,831)	(26,680)
Proceeds from financing sold with recourse to Cagamas	999,999	—
Grant received from Government	—	200,000
Proceeds from borrowings from institutions	—	70
Repayment of borrowings from institutions	95	(2)
Repayment of lease liabilities	(3,470)	(3,469)
Net cash generated from financing activities	969,793	169,919

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

STATEMENTS OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2023 (Continued)

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(37,279)	(42,575)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF THE YEAR	615,950	658,525
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR	578,671	615,950
CASH AND CASH EQUIVALENTS REPRESENTED BY:		
Cash and short-term funds	578,671	615,950
CASH OUTFLOWS FOR LEASES AS A LESSEE		
Included in net cash from financing activities:		
Repayment of lease liabilities	(3,470)	(3,469)
Total cash outflows for leases	(3,470)	(3,469)

CHANGES IN LIABILITIES FROM FINANCING ACTIVITIES:

GROUP/BANK	1 January 2023 RM'000	Cash flows RM'000	Non-cash changes RM'000	31 December 2023 RM'000
Sukuk	754,577	(26,831)	26,868	754,614
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	999,999	5,678	1,005,677
Deferred income	335,461	—	(93,036)	242,425
Borrowings from institutions	65	95	—	160
Lease liabilities	14,693	(3,470)	2,127	13,350
Total liabilities from financing activities	1,104,796	969,793	(58,363)	2,016,226
	1 January 2022 RM'000	Cash flows RM'000	Non-cash changes RM'000	31 December 2022 RM'000
Sukuk	754,393	(26,680)	26,864	754,577
Deferred income	30,000	200,000	105,461	335,461
Borrowings from institutions	—	68	(3)	65
Lease liabilities	15,290	(3,469)	2,872	14,693
Total liabilities from financing activities	799,683	169,919	135,194	1,104,796

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(a) Cash and short-term funds

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	4,671	5,950
Money at call and deposit placements maturing within one month	574,000	610,000
	578,671	615,950

(b) Investment securities at fair value through other comprehensive income

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Money market instruments:		
Malaysian Government Investment Issues	950,372	1,188,482
Government Guaranteed Sukuk	2,029,119	1,616,624
	2,979,491	2,805,106
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(6,883)	(7,929)
	2,972,608	2,797,177
Unquoted securities in Malaysia:		
Islamic Debt Securities	556,420	212,028
Less: Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(157)	—
	556,263	212,028
	3,528,871	3,009,205

The maturity structure for investment securities at fair value through other comprehensive income is as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Due within one year	49,945	109,552
More than one year	3,478,926	2,899,653
	3,528,871	3,009,205

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(c) Financing and advances

(i) Financing and advances by type

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Term financing		
Housing financing	56,052,693	45,913,215
Personal financing	24,851,968	22,700,259
Hire purchase receivables	3,135,940	2,581,485
Other term financing	8,044	1,210
Micro finance	1,849,588	1,421,399
Staff financing	158,085	149,629
Credit/Charge cards	457,785	392,743
Less: Unearned income	(53,220,745)	(43,407,363)
Gross financing and advances	33,293,358	29,752,577
Less: Allowance for impairment on financing and advances		
- Expected credit losses	(460,524)	(509,707)
- Stage 1: 12-Month ECL	(181,002)	(279,815)
- Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(89,761)	(87,807)
- Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(189,761)	(142,085)
Net financing and advances	32,832,834	29,242,870

(ii) Financing and advances by type of customer

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Domestic business enterprises		
Corporates	4,524	699
Individuals	33,288,834	29,751,878
	33,293,358	29,752,577

(iii) Financing and advances by profit rate

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Fixed rate		
Housing financing	549,097	597,551
Hire purchase receivables	2,692,517	2,232,796
Micro finance	1,361,630	1,005,513
Other term financing	3,606,727	4,103,282
Variable rate		
Base financing rate plus	14,588,248	12,456,178
Cost plus	10,495,139	9,357,257
	33,293,358	29,752,577

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(c) Financing and advances (Continued)

(iv) Financing and advances by economic purpose

	KUMPULAN/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Purchase of residential property	15,164,474	13,079,150
Finance, insurance and business services	4,524	699
Purchase of securities	449,470	463,776
Purchase of transport vehicles	2,778,760	2,317,111
Consumption credit	13,076,715	12,493,586
Credit cards	457,785	392,743
Micro finance	1,361,630	1,005,512
	33,293,358	29,752,577

(v) Financing and advances spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Kedah/Perlis	1,854,755	1,721,770
Penang	2,858,339	2,466,292
Perak	2,548,064	2,255,992
Selangor	5,530,819	4,971,401
Kuala Lumpur	5,268,001	4,808,446
Malacca	1,873,732	1,638,681
Negeri Sembilan	1,634,983	1,429,030
Johor	3,017,370	2,617,544
Pahang	1,827,226	1,684,945
Kelantan	1,784,654	1,702,468
Terengganu	1,487,190	1,379,309
Sarawak	1,671,652	1,423,938
Sabah	1,936,573	1,652,761
	33,293,358	29,752,577

(vi) Financing and advances by residual contractual maturity

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Due within one year	655,161	517,066
More than one year to three years	1,182,571	848,953
More than three years to five years	2,186,292	1,942,261
More than five years	29,269,334	26,444,297
	33,293,358	29,752,577

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(c) Financing and advances (Continued)

(vii) Financing and advances by contract

GROUP/BANK At 31 December 2023	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujrah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Total RM'000
Types/Shariah contracts							
Term financing							
Housing financing	12,942,337	—	—	—	43,110,356	—	56,052,693
Personal financing	—	3,921,591	82,081	—	20,848,296	—	24,851,968
Hire purchase receivables	—	—	—	—	—	3,135,940	3,135,940
Other term financing	—	—	—	—	8,044	—	8,044
Micro financing	—	—	—	3,098	1,846,490	—	1,849,588
Staff financing	94,879	536	—	—	56,057	6,613	158,085
Credit/Charge cards	—	—	457,785	—	—	—	457,785
Less: Unearned income	(9,173,826)	(804,876)	164	(67)	(42,796,102)	(446,038)	(53,220,745)
Gross financing and advances	3,863,390	3,117,251	540,030	3,031	23,073,141	2,696,515	33,293,358
Less:							
Allowance for impairment on financing and advances							
- Expected credit losses	(69,833)	(89,954)	(1,858)	(864)	(273,496)	(24,519)	(460,524)
- Stage 1: 12-Month ECL	(9,059)	(44,990)	(1,145)	(276)	(117,624)	(7,908)	(181,002)
- Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(15,968)	(8,083)	(384)	(75)	(57,134)	(8,117)	(89,761)
- Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(44,806)	(36,881)	(329)	(513)	(98,738)	(8,494)	(189,761)
Net financing and advances	3,793,557	3,027,297	538,172	2,167	22,799,645	2,671,996	32,832,834

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(c) Financing and advances (Continued)

(vii) Financing and advances by contract (Continued)

GROUP/BANK At 31 December 2022 (Restated) Types/Shariah contracts	Bai' Bithaman Ajil RM'000	Bai' Inah RM'000	Ujrah RM'000	Murabahah RM'000	Tawarruq RM'000	Ijarah* RM'000	Total RM'000
Term financing							
Housing financing	12,921,468	—	—	—	32,991,748	—	45,913,216
Personal financing	—	4,515,563	80,646	—	18,104,050	—	22,700,259
Hire purchase receivables	—	—	—	—	—	2,581,485	2,581,485
Other term financing	—	—	—	—	1,210	—	1,210
Micro financing	—	—	—	3,814	1,417,585	—	1,421,399
Staff financing	87,256	643	—	—	56,041	5,688	149,628
Credit/Charge cards	—	—	392,743	—	—	—	392,743
Less: Unearned income	(8,802,521)	(844,072)	183	1,427	(33,411,489)	(350,891)	(43,407,363)
Gross financing and advances	4,206,203	3,672,134	473,572	5,241	19,159,145	2,236,282	29,752,577
Less:							
Allowance for impairment on financing and advances							
- Expected credit losses	(126,308)	(64,160)	(4,079)	(625)	(285,584)	(28,951)	(509,707)
- Stage 1: 12-Month ECL	(64,738)	(21,352)	(2,071)	(51)	(177,716)	(13,887)	(279,815)
- Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired	(21,385)	(8,730)	(707)	(117)	(48,431)	(8,437)	(87,807)
- Stage 3: Lifetime ECL credit impaired	(40,185)	(34,078)	(1,301)	(457)	(59,437)	(6,627)	(142,085)
Net financing and advances	4,079,895	3,607,974	469,493	4,616	18,873,561	2,207,331	29,242,870

* Assets funded under this mode of financing are owned by the IFI throughout the tenure of the ijarah financing and ownership of the assets will be transferred to the customers via a suitable mechanism at the end of the ijarah financing.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(d) Impaired financing and advances

(i) Movement in impaired financing and advances

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
At beginning of year	376,586	233,725
Classified as impaired during the year, previously reported	410,216	279,098
Adoption of modified accounting treatment	–	(1,696)
Classified as impaired during the year, restated	410,216	277,402
Reclassified as non-impaired during the year, previously reported	(113,515)	(99,432)
Adoption of modified accounting treatment	–	(144)
Reclassified as non-impaired during the year, restated	(113,515)	(99,576)
Amount written off	(21,282)	(34,965)
At end of year	652,005	376,586
Ratio of impaired financing and advances to gross financing and advances	1.96%	1.27%
Ratio of impaired financing and advances excluded fully funded and guaranteed financing and advances to gross financing and advances	1.12%	0.85%

Included in impaired loans, advances and financing of the Group and of the Bank is fully funded and guaranteed loans, advances and financing amounting to RM278.46 million (2022: RM122.77 million).

(ii) Impaired financing and advances by economic purpose

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000 (Restated)
Purchase of residential property	214,926	142,714
Purchase of securities	256	188
Purchase of transport vehicles	16,875	10,687
Credit cards	3,630	2,611
Consumption credit	311,158	183,838
Micro finance	105,160	36,548
	652,005	376,586

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(d) Impaired financing and advances (Continued)

(iii) Impaired financing and advances spread by geographical area

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Kedah/Perlis	27,440	13,608
Penang	31,543	17,390
Perak	30,055	18,990
Selangor	216,947	128,665
Kuala Lumpur	102,658	65,410
Malacca	21,659	9,665
Negeri Sembilan	33,778	23,081
Johor	29,540	18,392
Pahang	58,021	28,747
Kelantan	41,611	22,696
Terengganu	18,755	12,665
Sarawak	12,291	6,877
Sabah	27,707	10,400
	652,005	376,586

(iv) Movement in allowance for impairment on financing and advances

GROUP/BANK			Lifetime ECL not credit impaired	Lifetime ECL credit impaired	
	Note	12-Month ECL (Stage 1)	(Stage 2)	(Stage 3)	Total
		RM'000	RM'000	RM'000	RM'000
At 1 January 2023		279,815	87,807	142,085	509,707
Changes in expected credit losses	46 (q)				
Stage 1: 12-Month ECL		67,217	(37,557)	(29,660)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired		(16,349)	35,554	(19,205)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired		(4,427)	(16,424)	20,851	—
Net remeasurement of allowances		(167,287)	15,778	77,319	(74,190)
Financing and advances derecognised		(20,258)	(3,726)	(7,612)	(31,596)
New financing and advances originated		42,291	8,329	5,983	56,603
		(98,813)	1,954	47,676	(49,183)
At 31 December 2023		181,002	89,761	189,761	460,524
Portfolio impairment allowance as % of gross financing and advances					1.38%
Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve as % of gross financing and advances					1.68%

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(d) Impaired financing and advances (Continued)

(iv) Movement in allowance for impairment on financing and advances (Continued)

GROUP/BANK	Note	12-Month ECL (Stage 1) RM'000	Lifetime ECL not credit impaired (Stage 2) RM'000	Lifetime ECL credit impaired (Stage 3) RM'000	Total RM'000
At 1 January 2022		271,348	129,673	125,878	526,899
Changes in expected credit losses	46 (q)				
Stage 1: 12-Month ECL		106,490	(79,103)	(27,387)	—
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired		(11,933)	23,652	(11,719)	—
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired		(4,411)	(13,143)	17,554	—
Net remeasurement of allowances		(119,699)	28,380	43,292	(48,027)
Financing and advances derecognised		(15,122)	(8,516)	(11,282)	(34,920)
New financing and advances originated		53,142	6,864	5,749	65,755
		8,467	(41,866)	16,207	(17,192)
At 31 December 2022		279,815	87,807	142,085	509,707
Portfolio impairment allowance as % of gross financing and advances					1.71%
Portfolio impairment allowance inclusive of regulatory reserve as % of gross financing and advances					2.05%

(e) Other assets

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Profit receivables	36,924	31,329
Sundry receivables	53,939	87,241
Grant due from Government	15,104	108,140
	105,967	226,710

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(f) Right-of-use assets

	GROUP/BANK	
	Buildings RM'000	Total RM'000
COST		
At 1 January 2022	21,906	21,906
Addition	7,834	7,834
Derecognition	(9,676)	(9,676)
At 31 December 2022/At 1 January 2023	20,064	20,064
Addition	4,745	4,745
Derecognition	(5,293)	(5,293)
At 31 December 2023	19,516	19,516
ACCUMULATED DEPRECIATION		
At 1 January 2022	5,864	5,864
Charge for the year	3,575	3,575
Derecognition	(4,838)	(4,838)
At 31 December 2022/At 1 January 2023	4,601	4,601
Charge for the year	3,422	3,422
Derecognition	(2,478)	(2,478)
At 31 December 2023	5,545	5,545
CARRYING AMOUNT		
At 31 December 2022	15,463	15,463
At 31 December 2023	13,971	13,971

(g) Deposits from customers

(i) Deposits from customers by types of deposits

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Saving deposits		
Tawarruq/Qard	5,401,330	5,571,173
Fixed deposits		
Tawarruq	16,181,244	12,329,098
Others deposits		
Tawarruq	1,609,136	1,278,350
	23,191,710	19,178,621

(ii) Deposits from customers by types of customers

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Government and statutory bodies	6,013,732	5,547,866
Business enterprises	9,068,389	6,397,708
Individuals	8,104,042	7,216,877
Others	5,547	16,170
	23,191,710	19,178,621

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(g) Deposits from customers (Continued)

(iii) Maturity structure of fixed deposits

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Due within six months	13,954,212	10,973,607
More than six months to one year	2,203,770	1,320,409
More than one year to three years	16,486	23,920
More than three years to five years	6,776	11,162
	16,181,244	12,329,098

(h) Investment accounts of customers

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Unrestricted investment accounts - <i>Sijil Simpanan Premium</i> Mudarah	3,651,938	3,711,466

Sijil Simpanan Premium ("SSP") offered by the Group and the Bank is classified as investment accounts in accordance to DFIA. SSP is an unrestricted investment account and structured using *Mudarah* contracts which enables the Group and the Bank to incorporate lucky draw features to investors. The principal investment by investors are guaranteed by the Government of Malaysia.

(i) Deposits and placements of banks and other financial institutions

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Licensed banks		
Tawarruq	1,146,662	860,058
Other financial institutions		
Tawarruq	3,434,444	5,017,993
	4,581,106	5,878,051

The maturity structure of deposits and placements of banks and other financial institutions are as follows:

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Due within six months	4,381,058	5,690,060
More than six months to one year	200,048	187,991
	4,581,106	5,878,051

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(j) Sukuk

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Islamic medium-term notes ("IMTN")	754,614	754,577

The Group and the Bank had established a rated 'Sukuk Wakalah Programme' based on the Wakalah Bi Al-Istithmar principle of RM3.5 billion. The programme's first tranche had been issued in October 2021 amounting to RM750 million. Proceeds will be utilised by the Group and the Bank for Shariah-compliant financing activities and working capital purposes.

(i) The details of issuance

	Issuance Date
RM150,000,000 2.93% maturing on 21 October 2024	21 October 2021
RM250,000,000 3.47% maturing on 21 October 2026	21 October 2021
RM350,000,000 3.89% maturing on 20 October 2028	21 October 2021

(ii) The maturity structure of medium-term notes

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Due within one year	155,017	—
More than one year to three years	249,832	150,915
More than three years to five years	349,765	251,526
More than five years	—	352,136
	754,614	754,577

(k) Recourse obligations on financing sold to Cagamas

This represents proceeds received from financing sold directly to Cagamas Berhad with recourse to the Group and the Bank. Types of financing involved is housing financing. Under these agreements, the Group and the Bank undertakes to administer the financing on behalf of Cagamas Berhad and to replace any financing which are regarded as defective based on prudential criterias set by Cagamas Berhad.

Recourse obligations on financing sold to Cagamas are stated at amortised cost.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(I) Deferred income

GROUP/BANK	Financing and advances RM'000	BNM fund with 0% rate RM'000	Total RM'000
Government grant:			
COST			
At 1 January 2022	30,000	—	30,000
Grant received from government	200,000	—	200,000
Grant due from government	108,140	—	108,140
Grant from borrowings from institutions	—	3	3
At 31 December 2022/At 1 January 2023	338,140	3	338,143
Grant due from government	(93,036)	—	(93,036)
At 31 December 2023	245,104	3	245,107
ACCUMULATED AMORTISATION			
At 1 January 2022	—	—	—
Utilisation	2,682	—	2,682
At 31 December 2022/At 1 January 2023	2,682	—	2,682
Utilisation	—	—	—
At 31 December 2023	2,682	—	2,682
CARRYING AMOUNT			
At 31 December 2022	335,458	3	335,461
At 31 December 2023	242,422	3	242,425

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(I) Deferred income (Continued)

GROUP/BANK At 31 December 2023

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ Receivable RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
FINANCING AND ADVANCES:										
MyRinggit-I Banjir Fund	To provide financing for individuals who are impacted by the December 2021 flood incident impacting several states across Malaysia	MOF	30 December 2021 18 January 2022 & 29 April 2022	Agent for the Government	245,104	(2,682)	242,422	245,104	33,921	335,424
BNM FUND WITH 0% RATE:										
Disaster Relief Facility	To provide relief and support recovery for SMEs in the services sector affected by the December 2021 flood	BNM	15 June 2022 & 24 June 2022	Agent for the Regulatory	3	–	3	37	2	40
					245,107	(2,682)	242,425	245,141		335,464

* Ministry of Finance ("MOF") and Bank Negara Malaysia ("BNM")

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(I) Deferred income (Continued)

GROUP/BANK
At 31 December 2022

Type of Scheme Fund	Objective & Purposes	Source*	Date Received	BSN's Role	Fund Received/ Receivable RM'000	Utilisation/ Write-off RM'000	Carrying Amount RM'000	Outstanding Loan/ Financing RM'000	Outreach Achievement (No. of A/C)	Disbursement Amount RM'000
FINANCING AND ADVANCES:										
MyRinggit-I Banjir Fund	To provide financing for individuals who are impacted by the December 2021 flood incident impacting several states across Malaysia	MOF	30 December 2021 18 January 2022 & 29 April 2022	Agent for the Government	338,140	(2,682)	335,458	308,130	34,409	335,424
BNM FUND WITH 0% RATE:										
Disaster Relief Facility	To provide relief and support recovery for SMEs in the services sector affected by the December 2021 flood	BNM	15 June 2022 & 24 June 2022	Agent for the Regulatory	3	–	3	40	2	40
					338,143	(2,682)	335,461	308,170		335,464

* Ministry of Finance ("MOF") and Bank Negara Malaysia ("BNM")

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(m) Borrowings from institutions

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Borrowings from Bank Negara Malaysia	160	65

(n) Other liabilities

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Profit payable	179,615	81,696
Sundry payables	731,673	757,320
Accruals	4,843	4,475
Advanced loan repayment	155,653	155,654
SSP dividend payable	16,816	12,543
Allowance for impairment on advances and financing commitments	1,455	8,234
	1,090,055	1,019,922

(o) Revenue

Revenue comprises income derived from financing, treasury investment and other Islamic banking activities undertaken by the Group and the Bank.

Revenue for Islamic banking operations

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Finance income:		
Financing and advances	1,526,610	1,203,890
Money at call and deposits with financial institutions	22,717	16,825
Investment securities at fair value through other comprehensive income	133,019	115,643
	1,682,346	1,336,358
Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(2,290)	(2,429)
	1,680,056	1,333,929
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	44,563	41,342
Fees on financing and advances	15,891	13,023
Commissions	51,812	41,434
	112,266	95,799
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	22,374	13,258
Net gain on derecognition of right-of-use assets	374	695
Utilisation of government grant	—	2,682
Others	214	4,393
	22,962	21,028

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(o) Revenue (Continued)

Revenue for Islamic banking operations (Continued)

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Other operating expenses:		
Profit expense on lease liabilities	(571)	(570)
Profit expense on restoration cost	(63)	(62)
	(634)	(632)
	1,814,650	1,450,124

(p) Income derived from investment of depositors' funds

		GROUP/BANK	
		2023	2022
		RM'000	RM'000
	Note		
Income derived from investment of:			
Deposits	(i)	1,484,447	1,166,588
Investment accounts of customers	(ii)	195,195	172,798
		1,679,642	1,339,386

(i) Income derived from investment of deposits

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Finance income:		
Financing and advances	1,248,820	968,500
Money at call and deposits with financial institutions	18,583	13,535
Investment securities at fair value through other comprehensive income	108,814	93,032
	1,376,217	1,075,067
Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(1,873)	(1,954)
	1,374,344	1,073,113
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	36,454	33,259
Fees on financing and advances	12,999	10,477
Commissions	42,384	33,333
	91,837	77,069

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(p) Income derived from investment of depositors' funds (Continued)

(i) Income derived from investment of deposits (Continued)

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	18,303	10,666
Net gain on derecognition of right-of-use assets	306	559
Utilisation of government grant	—	2,158
Others	176	3,532
	18,785	16,915
Other operating expenses:		
Profit expense on lease liabilities	(467)	(459)
Profit expense on restoration cost	(52)	(50)
	(519)	(509)
	1,484,447	1,166,588

(ii) Income derived from investment of investment accounts of customers

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Finance income:		
Financing and advances	164,211	143,456
Money at call and deposits with financial institutions	2,444	2,005
Investment securities at fair value through other comprehensive income	14,308	13,780
	180,963	159,241
Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(246)	(289)
	180,717	158,952
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	4,793	4,926
Fees on financing and advances	1,709	1,552
Commissions	5,573	4,937
	12,075	11,415

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(p) Income derived from investment of depositors' funds (Continued)

(ii) Income derived from investment of investment accounts of customers (Continued)

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	2,407	1,580
Net gain on derecognition of right-of-use assets	40	83
Utilisation of government grant	—	320
Others	24	523
	2,471	2,506
Other operating expenses:		
Profit expense on lease liabilities	(61)	(68)
Profit expense on restoration cost	(7)	(7)
	(68)	(75)
	195,195	172,798

(q) Income derived from investment of Islamic banking capital funds

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Finance income:		
Financing and advances	113,578	91,934
Money at call and deposits with financial institutions	1,690	1,285
Investment securities at fair value through other comprehensive income	9,896	8,831
	125,164	102,050
Net amortisation of premiums less accretion of discounts	(170)	(185)
	124,994	101,865
Fees and commissions income:		
Service charges and fees	3,315	3,157
Fees on financing and advances	1,182	994
Commissions	3,855	3,164
	8,352	7,315

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(q) Income derived from investment of Islamic banking capital funds (Continued)

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Other operating income:		
Gain on disposal of investment securities	1,665	1,012
Net gain on derecognition of right-of-use assets	28	53
Utilisation of government grant	—	205
Others	16	337
	1,709	1,607
Other operating expenses:		
Profit expense on lease liabilities	(42)	(44)
Profit expense on restoration cost	(5)	(5)
	(47)	(49)
	135,008	110,738

(r) Allowance for losses on financing and advances-net

		GROUP/BANK	
		2023	2022
	Note	RM'000	RM'000
Allowance for impairment on financing and advances:			
Changes in expected credit losses	46(d)(iv)		
Stage 1: 12-Month ECL		98,813	(8,467)
Stage 2: Lifetime ECL not credit impaired		(1,954)	41,866
Stage 3: Lifetime ECL credit impaired		(47,676)	(16,207)
Allowance for impairment on financing and advances commitments		6,779	(1,974)
Bad debts			
Recovered		13,549	12,921
Written off		(29,018)	(36,178)
		40,493	(8,039)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(s) Income attributable to depositors

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Deposits from customers		
Tawarruq	633,979	388,011
Qard	18,717	17,150
Investment accounts of customers		
Mudarabah	29,708	9,231
Deposits and placements of banks and other financial institutions		
Tawarruq	139,227	69,640
Sukuk	26,868	26,864
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	5,678	—
	854,177	510,896

(t) Other operating expenses

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Personnel expenses:**		
Salaries and wages	296,245	258,714
Social security costs	4,940	4,085
Contributions to Employees' Provident Fund ("EPF")	77,668	69,774
Other staff related expenses*	122,956	154,973
	501,809	487,546
Other overheads:		
Establishment costs		
Rental of premises	54,498	56,033
Depreciation of:		
Property, plant and equipment	66	70
Right-of-use assets	3,422	3,575
Amortisation of:		
Intangible assets	13	13
Hire of equipment	8	9
Others	216,566	184,851
	274,573	244,551
	776,382	732,097

* Included in other staff related expenses are Shariah Committee's remuneration amounted to RM394,000 (2022: RM370,000) as further disclosed in Note 46(u).

** The personnel expenses are allocated based on the basis that has been presented and approved by the Shariah Committee in previous years, which remained unchanged and applicable during the year that accounted to 75% (2022: 70%) of total personnel expenses as disclosed in Note 37.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(u) Shariah Committee's remuneration

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Shariah Committee's allowance	394	370

Shariah Committee's remuneration for the financial year by types of remunerations

Year ended 31 December 2023

	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Total RM'000
Shariah committee:			
Prof. Madya. Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	54	24	78
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib	42	20	62
Dr. Asma Hakimah Binti Ab Halim	42	22	64
Prof. Madya. Dr. Kamaruzaman Bin Noordin	42	22	64
Dr. Razli Bin Ramli	42	21	63
Prof. Madya. Dr. Mohamed Fairouz Bin Abdul Khir	42	21	63
	264	130	394

Year ended 31 December 2022

	Fees RM'000	Other emoluments RM'000	Total RM'000
Shariah committee:			
Prof. Madya. Dr. Mohamad Zaharuddin Bin Zakaria	54	26	80
Prof. Madya. Dr. Ahmad Zaki Bin Salleh	19	11	30
Ahmad Lutfi Bin Abdull Mutalip @ Talib	42	23	65
Dr. Asma Hakimah Binti Ab Halim	42	23	65
Dr. Kamaruzaman Bin Noordin	42	23	65
Dr. Razli Bin Ramli	42	23	65
	241	129	370

(v) Zakat

Contribution of zakat is made according to Shariah-principles and in accordance with MASB - Technical Release-i-1. Provision of zakat is made at the rate of 2.5% utilising an adjusted growth model. The Group and the Bank fulfilled their obligation to pay zakat on their business to zakat authorities. Throughout the year, upon approval from Shariah Committee, the Group and the Bank had distributed the zakat to various eligible asnaf.

(w) Shariah Committee

The Shariah Committee was established under Bank Negara Malaysia's 'Guidelines on the Governance of Shariah Committee for the Islamic Financial Institutions' (BNM/RH/PD 028-100) to advise the Board of Directors on Shariah matters in its business operations and to provide technical assistance in ensuring the Islamic Banking products and services offered by the Group and the Bank are in compliance with Shariah-principles.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(x) **Capital adequacy ratio**

The table below shows the risk weighted capital ratio of the Group and the Bank as at the end of the reporting period.

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
		(Restated)
Tier I Capital		
Retained earnings	2,285,664	2,064,080
Islamic banking fund	80,000	80,000
	2,365,664	2,144,080
Add: Allowance for impairment on non impaired financing and advances	—	69,835
Total Tier I capital	2,365,664	2,213,915
Tier II Capital		
Government grants	242,422	335,458
Regulatory reserve	99,522	99,522
Allowance for impairment on non impaired financing and advances	270,763	367,622
	612,707	802,602
Less: Allowance for impairment on non impaired financing and advances	—	(69,835)
Total Tier II capital	612,707	732,767
Capital base	2,978,371	2,946,682
Core capital ratio	9.498%	9.982%
Core capital ratio with Operational Risk Capital Charge	8.887%	9.294%
Risk-weighted capital ratio	11.958%	13.286%
Risk-weighted capital ratio with Operational Risk Capital Charge	11.189%	12.370%

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(x) Capital adequacy ratio (Continued)

Breakdown of gross risk-weighted assets in the various categories of risk-weights:

Risk Weights	2023		GROUP/BANK 2022	
	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000	Principal RM'000	Risk Weighted RM'000
0%	4,076,916	—	4,186,179	—
10%	—	—	—	—
20%	2,481,206	496,241	2,551,020	510,204
50%	14,277,620	7,138,810	12,136,744	6,068,372
100%	17,272,592	17,272,592	15,599,941	15,599,941
	38,108,334	24,907,643	34,473,884	22,178,517

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Operational Risk Weighted Assets	1,711,984	1,643,224

Below is the results on the application of the transitional arrangement:

	Exposures Amount RM'000	
Add-back	-	
Total Stage 1 and Stage 2 provisions at the end of the reporting period	270,763	
Total Stage 1 and Stage 2 provisions at financial year beginning on the year of election	297,787	
Add-back factor at the end of the reporting period	50%	
	Before Transitional Arrangement RM'000	After Transitional Arrangement RM'000
Total Tier I Capital	2,365,664	2,365,664
of which: Total Add-back	-	-
Total additional Tier I Capital	2,365,664	2,365,664
Total Tier II Capital	612,707	612,707
of which: Allowance for impairment on non impaired loans, advances and financing	-	-
Total reduction Tier II Capital	612,707	612,707
Total RWA	24,907,643	24,907,643
Tier I Capital	9.498%	9.498%
Total Capital	11.958%	11.958%

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(y) Contractual maturity analysis for financial liabilities

GROUP/BANK At 31 December 2023	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities:							
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	9,885,177	231,442	491,200	733,308	392,776	22,077	11,755,980
Non individuals	3,142,054	6,185,127	5,995,284	2,518,867	2,075,944	1,186	19,918,462
Sukuk	—	—	—	13,306	163,306	671,810	848,422
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	—	4,850	4,911	9,761	169,522	893,330	1,082,374
Borrowings from institutions	—	—	—	—	—	160	160
Lease liabilities	—	10	52	161	308	14,026	14,557
Other liabilities	—	—	—	—	—	1,088,600	1,088,600
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	3,080,047	—	—	—	—	—	3,080,047
	16,107,278	6,421,429	6,491,447	3,275,403	2,801,856	2,691,189	37,788,602
GROUP/BANK At 31 December 2022	Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 year RM'000	Total RM'000
Non-derivative liabilities:							
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions:							
Individuals	9,817,380	154,070	254,964	286,787	383,518	31,624	10,928,343
Non individuals	2,824,008	7,393,036	5,422,914	1,181,844	1,156,905	3,459	17,982,166
Sukuk	—	—	—	13,306	13,525	848,422	875,253
Borrowings from institutions	—	—	—	—	—	68	68
Lease liabilities	—	54	139	123	413	13,964	14,693
Other liabilities	—	—	—	—	—	1,011,688	1,011,688
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	2,752,402	—	—	—	—	—	2,752,402
	15,393,790	7,547,160	5,678,017	1,482,060	1,554,361	1,909,225	33,564,613

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(z) A summary of the Islamic banking's profit gap position on non-trading portfolios is as follows:

GROUP/BANK At 31 December 2023		Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 months RM'000	Total RM'000	Effective profit rate %
Bank core activities - non trading:									
<u>Inflows</u>									
Financing and advances	140,207	17,646	33,198	46,185	101,161	32,954,961	33,293,358	4.97	
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	4,671	-	-	-	-	-	4,671		
Other assets	-	-	-	-	-	105,967	105,967		
<u>Outflows</u>									
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(2,237,861)	(1,057,701)	(795,393)	(1,224,001)	(804,317)	(25,305,481)	(31,424,754)	2.35	
Sukuk	-	-	-	-	-	(754,614)	(754,614)	3.56	
Recourse obligations on financing sold to Cagamas	-	-	-	-	-	(1,005,677)	(1,005,677)	3.88	
Other liabilities	-	-	-	-	-	(2,353,122)	(2,353,122)		
Net maturity gap	(2,092,983)	(1,040,055)	(762,195)	(1,177,816)	(703,156)	3,642,034	(2,134,171)		
Treasury and capital market activities:									
<u>Inflows</u>									
Short-term placements	374,000	200,000	-	-	-	-	574,000	3.01	
Investment securities	-	-	-	-	50,000	3,485,911	3,535,911	4.08	
	374,000	200,000	-	-	50,000	3,485,911	4,109,911		
<u>Outflows</u>									
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(616,009)	-	-	-	-	(2,464,038)	(3,080,047)		
Total net maturity gap	(2,334,992)	(840,055)	(762,195)	(1,177,816)	(653,156)	4,663,907	(1,104,307)		

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(z) A summary of the Islamic banking's profit gap position on non-trading portfolios is as follows (Continued):

GROUP/BANK At 31 December 2022		Up to 1 week RM'000	1 week to 1 month RM'000	1 to 3 months RM'000	3 to 6 months RM'000	6 to 12 months RM'000	Above 1 months RM'000	Total RM'000	Effective profit rate %
Bank core activities - non trading:									
<u>Inflows</u>									
Financing and advances	47,038	9,455	16,565	26,256	87,824	29,565,439	29,752,577	4.33	
Cash and bank balances with licensed banks and other financial institutions	5,950	—	—	—	—	—	5,950		
Other assets	—	—	—	—	—	226,710	226,710		
<u>Outflows</u>									
Deposits from customers, investment accounts of customers and placements of banks and other financial institutions	(2,481,148)	(1,624,206)	(203,309)	(87,252)	(426,329)	(23,945,894)	(28,768,138)	1.51	
Sukuk	—	—	—	—	—	(754,577)	(754,577)	3.566	
Other liabilities	—	—	—	—	—	(1,378,375)	(1,378,375)		
Net maturity gap	(2,428,160)	(1,614,751)	(186,744)	(60,996)	(338,505)	3,713,303	(915,853)		
Treasury and capital market activities:									
<u>Inflows</u>									
Short-term placements	610,000	—	—	—	—	—	610,000	2.16	
Investment securities	—	—	—	61,536	50,454	2,905,144	3,017,134	3.99	
	610,000	—	—	61,536	50,454	2,905,144	3,627,134		
Total maturity gap									
	(1,818,160)	(1,614,751)	(186,744)	540	(288,051)	6,618,447	2,711,281		
<u>Outflows</u>									
Irrevocable commitments to extend credit and contingent liabilities	(438,397)	—	—	—	—	(2,314,005)	(2,752,402)		
Total net maturity gap	(2,256,557)	(1,614,751)	(186,744)	540	(288,051)	4,304,442	(41,121)		

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(aa) Commitments and contingencies

GROUP/BANK	31 December 2023			31 December 2022		
	Principal amount RM'000	Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000	Principal amount RM'000	Credit equivalent amount* RM'000	Risk weighted amount RM'000
Irrevocable commitments to extend credit:						
Maturity not exceeding one year	1,097,617	—	—	903,662	—	—
Maturity exceeding one year	1,982,430	991,215	991,215	1,848,740	924,370	924,370
	3,080,047	991,215	991,215	2,752,402	924,370	924,370

* The credit equivalent amount is arrived at using the credit conversion factor as per Bank Negara Malaysia's Guidelines.

(ab) Donations/Charities fund

	Note	GROUP/BANK	
		2023 RM'000	2022 RM'000
Undistributed funds as at 1 January			
Sources of funding:			
Shariah non-compliance income		113	—
Dividend on <i>Sijil Simpanan Premium</i> (below RM1)		250	276
Transfer from zakat	27	1,400	—
Others		475	—
		2,238	276
Use of funds:			
Contribution to non-profit organisation		(836)	(204)
Contribution to individual		(921)	(40)
		(1,757)	(244)
Undistributed funds as at 31 December		2,366	1,885

(ac) Prior year adjustments

On 28 July 2020, BNM issued an updated Financial Reporting for Development Financial Institutions policy document (BNM/RH/PD035-6). Under this policy document, Development Financial Institutions ("DFIs") were accorded an option to deviate from the requirements of MFRS 9 Financial Instruments ("MFRS 9") with regards to accounting for modifications of contractual cash flows from financing provided for a period of two (2) financial years beginning 1 January 2020. Under this policy, revisions to effective profit/interest rates in respect of any modifications made to the contractual cash flows from financing provided was allowed ("modified accounting treatment") and this negated recognition of modification gains/losses as required by MFRS 9 for non-significant contractual cash flow modifications. Subsequently, on 17 December 2021, BNM extended the modified accounting treatment for another financial year beginning on or after 1 January 2022.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

46. THE OPERATIONS OF ISLAMIC BANKING (Continued)

(ac) Prior year adjustments (Continued)

Previously, the Bank elected to adopt the modified accounting treatment for the three financial years from 1 January 2020. A comparison of the accounting treatment between IFRS and the modified accounting treatment was disclosed in the financial statements of the Group and of the Bank during those relevant financial years. During the current financial year, the financial statements of the Group and of the Bank were prepared in accordance with MFRS and IFRS. As a result, those adjustments necessary to align the financial statements from previous modified accounting treatment to the current basis of preparation were made in accordance with MFRS 108 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors on a retrospective basis as if the modified accounting treatment was not adopted from the earliest comparative period. As a result, modifications made to contractual cash flows for financing provided during the financial years ended 31 December 2020, 2021 and 2022 are now accounted for in accordance with MFRS 9. Consequently, allowances for impairment losses and profit income on loans, advances and financing were adjusted to account for the change in gross financing balances after accounting for modification losses. The adjustments to retained earnings have been accounted for in the current financial year's determination of tax payable.

The following balances have been restated to reflect the effects of the adjustments mentioned above:

GROUP/BANK	As previously stated RM'000	Modified Accounting Treatment adjustments RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 31 December 2022			
Financing and advances	29,408,335	(165,465)	29,242,870
Total reserves	(2,378,496)	165,465	(2,213,031)
Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income For the year ended 31 December 2022			
Revenue	1,446,402	3,722	1,450,124
Income derived from financing and advances	1,200,168	3,722	1,203,890
Net profit for the year	192,370	3,722	196,092

47. DIVIDEND PAID

	GROUP/BANK	
	2023 RM'000	2022 RM'000
Cash dividend	30,000	30,000

During the financial year ended 31 December 2023, cash dividend paid by the Bank in respect of the financial year ended 31 December 2022 was RM30 million.

In respect of the current financial year, the Board of Directors has proposed cash dividend of RM42 million. The proposed dividend will be recognised in the subsequent financial year upon approval by the relevant external authorities.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

48. FINANCING FACILITIES WITH CONNECTED PARTIES

	GROUP/BANK	
	2023	2022
	RM'000	RM'000
Outstanding exposures with connected parties	358,707	356,567
Outstanding exposures to connected parties as a portion of total exposure	0.88%	0.95%
Outstanding exposures financing exposures with connected parties which is non-performing or in default	0.00%	0.00%

49. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS

On 28 July 2020, BNM issued an updated Financial Reporting for Development Financial Institutions policy document (BNM/RH/PD035-6). Under this policy document, Development Financial Institutions ("DFIs") were accorded an option to deviate from the requirements of MFRS 9 *Financial Instruments* ("MFRS 9") with regards to accounting for modifications of contractual cash flows from financing provided for a period of two (2) financial years beginning 1 January 2020. Under this policy, revisions to effective profit/interest rates in respect of any modifications made to the contractual cash flows from financing provided was allowed ("modified accounting treatment") and this negated recognition of modification gains/losses as required by MFRS 9 for non-significant contractual cash flow modifications. Subsequently, on 17 December 2021, BNM extended the modified accounting treatment for another financial year beginning on or after 1 January 2022.

Previously, the Bank elected to adopt the modified accounting treatment for the three financial years from 1 January 2020. A comparison of the accounting treatment between IFRS and the modified accounting treatment was disclosed in the financial statements of the Group and of the Bank during those relevant financial years. During the current financial year, the financial statements of the Group and of the Bank were prepared in accordance with MFRS and IFRS. As a result, those adjustments necessary to align the financial statements from previous modified accounting treatment to the current basis of preparation were made in accordance with MFRS 108 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors on a retrospective basis as if the modified accounting treatment was not adopted from the earliest comparative period. As a result, modifications made to contractual cash flows for financing provided during the financial years ended 31 December 2020, 2021 and 2022 are now accounted for in accordance with MFRS 9. Consequently, allowances for impairment losses and profit income on loans, advances and financing were adjusted to account for the change in gross financing balances after accounting for modification losses. The adjustments to retained earnings have been accounted for in the current financial year's determination of tax payable.

During the year, the Group adopted MFRS 17, *Insurance Contracts* on the financial statements. The Group generally applied the requirement of these accounting standard retrospectively with practical expedients and transitional exemptions as allowed by the standards.

Financial Statements

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

49. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS (Continued)

The following balances have been restated to reflect the effects of the adjustments mentioned above:

GROUP

	As previously stated RM'000	MFRS 17 adjustments (Note 1(a)) RM'000	Modified Accounting Treatment adjustments RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 1 January 2022				
Cash and short-term funds	1,544,948	442,612	—	1,987,560
Deposits and placements with banks and other financial institutions	178,581	694,160	—	872,741
Investment securities	8,216,032	4,109,127	—	12,325,159
Loans, advances and financing	32,444,350	—	(228,273)	32,216,077
Takaful and retakaful assets	—	286,759	—	286,759
Other assets	564,006	38,838	—	602,844
Investment in associates	150,100	(13,902)	—	136,198
Deferred tax assets	181,572	(62)	—	181,510
Family takaful fund assets	5,443,097	(5,443,097)	—	—
Takaful and retakaful liabilities	—	(4,256,572)	—	(4,256,572)
Other liabilities	(1,452,016)	56,748	—	(1,395,268)
Deferred tax liabilities	—	(335,542)	—	(335,542)
Provision for tax and zakat	(92,407)	(6,716)	—	(99,123)
Family takaful fund liabilities	(704,269)	704,269	—	—
Family takaful policy holders' fund	(4,738,828)	4,738,828	—	—
Retained earnings	(1,736,679)	(511,068)	228,273	(2,019,474)
Accumulated non-controlling interests	(282,120)	(504,382)	—	(786,502)

GROUP

	As previously stated RM'000	MFRS 17 adjustments (Note 1(a)) RM'000	Modified Accounting Treatment adjustments RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 31 December 2022				
Cash and short-term funds	1,273,699	228,967	—	1,502,666
Deposits and placements with banks and other financial institutions	190,766	812,066	—	1,002,832
Investment securities	9,408,193	4,440,673	—	13,848,866
Loans, advances and financing	34,874,231	—	(223,159)	34,651,072
Takaful and retakaful assets	—	480,617	—	480,617
Other assets	668,912	(68,061)	—	600,851
Investment in associates	129,037	(4,952)	—	124,085
Intangible assets	248,184	335	—	248,519
Tax recoverable	15,237	(3,955)	—	11,282
Deferred tax assets	156,075	(25,230)	—	130,845
Family takaful fund assets	5,714,514	(5,714,514)	—	—
Takaful and retakaful liabilities	—	(4,963,803)	—	(4,963,803)
Other liabilities	(1,713,335)	502,155	—	(1,211,180)
Deferred tax liabilities	—	(309,875)	—	(309,875)
Family takaful fund liabilities	(594,832)	594,832	—	—
Family takaful policy holders' fund	(5,119,682)	5,119,682	—	—
Retained earnings	(1,845,799)	(552,932)	223,159	(2,175,572)
Accumulated non-controlling interests	(285,972)	(536,005)	—	(821,977)

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

49. PRIOR YEAR ADJUSTMENTS (Continued)

The following balances have been restated to reflect the effects of the adjustments mentioned above: (Continued)

GROUP

	As previously stated RM'000	MFRS 17 adjustments (Note 1(a)) RM'000	Modified Accounting Treatment adjustments RM'000	As restated RM'000
Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income				
For the year ended 31 December 2022				
Revenue	3,115,724	847,982	5,114	3,968,820
Interest income	520,083	102,752	1,392	624,227
Interest expense	(74,372)	80	—	(74,292)
Fees and commissions income	988,778	(928,886)	—	59,892
Other operating income	160,461	(25,211)	—	135,250
Other operating expenses	(48,887)	(343,756)	—	(392,643)
Takaful service result	—	726,421	—	726,421
Net takaful financial result	—	(69,931)	—	(69,931)
Net income from Islamic banking operations	935,506	—	3,722	939,228
Personnel expenses	(811,312)	(1,662)	—	(812,974)
Other overheads	(1,279,653)	605,433	—	(674,220)
Allowance for impairment on investment in associates	(4,730)	3,670	—	(1,060)
Share of loss of equity accounted associates, net of tax	(16,333)	12,589	—	(3,744)
Tax expense	(118,321)	(703)	—	(119,024)
Net profit for the year	275,358	80,796	5,114	361,268

BANK

	As previously stated RM'000	MFRS 17 adjustments (Note 1(a)) RM'000	Modified Accounting Treatment adjustments RM'000	As restated RM'000
Statements of Financial Position as at 1 January 2022				
Loans, advances and financing	32,444,350	—	(228,273)	32,216,077
Retained earnings	(1,568,238)	—	228,273	(1,339,965)
Statements of Financial Position as at 31 December 2022				
Loans, advances and financing	34,874,231	—	(223,159)	34,651,072
Retained earnings	(1,694,816)	—	223,159	(1,471,657)
Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income				
For the year ended 31 December 2022				
Revenue	2,111,967	—	5,114	2,117,081
Interest income	517,006	—	1,392	518,398
Net income from Islamic banking operations	935,506	—	3,722	939,228
Net profit for the year	288,964	—	5,114	294,078



www.bsn.com.my



BSNMalaysia



@BSNMalaysia



Bank Simpanan Nasional



@BSNMalaysia