

Ref: No. 2020/07/KG/136
Date: 19 July 2020

To: Shaikh Khalifa bin Ebrahim Al Khalifa
Chief Executive Officer, Bahrain Bourse
P.O. Box 3203, Manama
Kingdom of Bahrain

لعاية: الشيخ خليفة بن إبراهيم آل خليفة
الرئيس التنفيذي – بورصة البحرين
ص.ب. 3203، المنامة
مملكة البحرين

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،

**Subject: Commentary by Ahli United Bank
B.S.C. on media coverage regarding recent U.S.
legal proceedings**

**الموضوع: تعليق البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. بشأن التغطية
الإعلامية بخصوص الدعاوى القانونية الأمريكية الأخيرة**

With respect to recent media coverage regarding the filing of legal proceedings in the United States of America against certain real estate and other assets, in connection with allegations related to Kuwaiti Ministry of Defense funds, we would like to advise the following:

بالإشارة إلى ما تم تداوله في وسائل الإعلام والتواصل الاجتماعي بخصوص الدعاوى القانونية المرفوعة أخيراً في الولايات المتحدة الأمريكية ضد بعض العقارات والأصول الأخرى ذات الصلة بادعاءات خاصة بأموال وزارة الدفاع في دولة الكويت، نود الإفصاح بالتالي:

- 1- Neither Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") nor any of its group banks are party to the above referenced U.S. legal proceedings;
- 2- AUB is governed by strict legal and regulatory obligations of client confidentiality and, as such, is precluded from commenting on the contents of the above referenced legal proceedings; and
- 3- AUB wishes to emphasize, in the strongest possible terms, that it, and each of the banks in its group of companies, conducts all client account management activities strictly in accordance with all relevant legal and regulatory requirements, with particular emphasis given to all individual and non-individual accounts classified as Politically Exposed Persons (PEP), which are subject to enhanced scrutiny and regular detailed review.

- 1- إن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") وبنوكه التابعة ليست طرفاً في الدعاوى القانونية المذكورة أعلاه.
- 2- إن القوانين والأطر الرقابية الحاكمة في مجال حماية سرية حسابات العملاء تمنع التعليق على ما تم تضمينه في الدعاوى المذكورة أعلاه.
- 3- يلتزم الأهلي المتحد التزاماً كاملاً بالقوانين والأطر الرقابية المنظمة لإدارة كافة جوانب حسابات عملائه خاصة الأشخاص والجهات المعرضة سياسياً والتي تخضع للتدقيق والمراجعة الدورية المكثفة.

Yours sincerely,

تقبلوا بقبول فائق التحية والاحترام

K. H. Gale,

Keith Gale

DGCEO Risk, Legal and Compliance

Copy to:

Ms. Abeer Al Saad – CMSD – CBB
Mr. Yousif Hasan Yousif – RBSD- CBB



كيث غيل

نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة، المخاطر والشؤون القانونية والامتثال

نسخة إلى:

السيدة/ عبير السعد – مصرف البحرين المركزي
السيد/ يوسف حسن يوسف – مصرف البحرين المركزي

Ahli United Bank (B.S.C.)

Head Office:

Bldg. 2495 Road 2832 Al Seef District 428

P.O. Box 2424, Manama, Kingdom of Bahrain

Telephone: (+973) 17 585 858

Facsimile : (+973) 17 580 569

info@ahliunited.com

Incorporated with the Limited Liability by Decree from HH The Amir of State of Bahrain.

Commercial Registration Number 46348

Licensed as a conventional retail bank by the CBB

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)

المكتب الرئيسي:

مبنى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨

ص.ب. ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين

هاتف: (+٩٧٣) ١٧٥٨٥٨٥٨

فاكس: (+٩٧٣) ١٧٥٨٠٥٦٩

info@ahliunited.com

تأسس بموجب مرسوم أميري من صاحب السمو أمير دولة البحرين بضمحل محدود.

رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨

مردص كمصرف تقليدي قطاع لخدمة من قبل مصرف البحرين المركزي