

16 February 2020

Chief Executive Officer
Boursa Kuwait
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت المحترم
بورصة الكويت
دولة الكويت

**Subject: Commentary on News
by Ahli United Bank B.S.C.**

**الموضوع: تعقيب على أخبار من قبل
البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.**

We have noted fabricated accounts on social media regarding news reports published recently in the press regarding money laundering accusations against Future Bank B.S.C. (c) ("Future Bank"), which wrongfully attempt to implicate Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") in this matter, despite the fact that the news reports detailing these accusations by the Public Prosecutor in Bahrain do not refer to AUB.

ورد في بعض الحسابات الوهمية في وسائل التواصل الاجتماعي بخصوص التقارير الاخبارية المنشورة أخيراً في وسائل الإعلام بشأن الاتهامات الموجهة ضد بنك المستقبل ش.م.ب. (م) ("بنك المستقبل") فيما يتعلق بغسيل الأموال في محاولة للزج مرة أخرى بشكل خاطئ بالبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") في هذا الموضوع رغم ان الأخبار الواردة عن تلك الاتهامات من النائب العام في البحرين لم تشر بتاتاً إلى الأهلي المتحد.

AUB has not had any role in the executive management of Future Bank since its establishment in 2004. Future Bank was controlled by Melli Bank Iran and Bank Saderat Iran on the administrative and the voting levels, due to their combined stake of 66.7% of the shares of Future Bank.

الأهلي المتحد لم يكن له أي دور في الإدارة التنفيذية لبنك المستقبل منذ تأسيسه في عام 2004. وقد هيمن على بنك المستقبل كل من بنك ملي إيران وبنك صادرات إيران إدارياً وتصويتياً بحكم حصتهما المجمعة التي بلغت ٦٦,٧٪ من اسهم بنك المستقبل.

In 2007, AUB, with the approval of the Central Bank of Bahrain, transferred its full shareholding in Future Bank to a special purpose trust (Blind Non-Voting Trust), thereby completely waiving any of its rights to representation on the Future Bank Board of Directors or voting at its General Assembly meetings. This was done to practically avoid any legal, regulatory and reputational risks relating to its ownership in Future Bank, in anticipation of the deterioration of U.S.-Iranian relations and with the full knowledge of the relevant U.S. authorities. We would also note that the due diligence studies undertaken recently as part of the acquisition of AUB by Kuwait Finance House have thoroughly examined the facts relating to this matter without raising any reservations.

وقد قام الأهلي المتحد في عام 2007 بحسب موافقة مصرف البحرين المركزي بتحويل حصته الكاملة في بنك المستقبل إلى صندوق عهدة ذو غرض خاص (Blind Non-Voting Trust)، متنازلاً بذلك تماماً عن أي حقوق في التمثيل في مجلس إدارة بنك المستقبل أو التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية، ليتخارج عملياً عن المسؤولية القانونية والتنظيمية ومخاطر السمعة الخاصة بملكته في البنك المذكور تحسباً للتدهور في العلاقات الأمريكية الإيرانية وبمعرفة السلطات الأمريكية المعنية. كما نود التنويه أيضاً بأن تقارير الفحص النافي للجهالة المعدة أخيراً في إطار عملية الاستحواذ على الأهلي المتحد من جانب بيت التمويل الكويتي درست هذا الملف بشكل وافي دون ابداء أي تحفظات.

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:

صينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨

ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين

هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)

فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)

info@ahliunited.com

تأسس بموجب مرسوم أميري من صاحب السمو أمير دولة البحرين بضمحل محدود،
رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨

*مدرحل كمصرف تقليدلل قطع لخدمة من قبل مصرف البحرين المرلل

It is worth mentioning that the Washington Post article regarding this matter does not make any reference to the role of Ahli United Bank B.S.C. in this matter which is contrary to some fabricated and malicious media reports attempting to discredit AUB.

كما انه جدير بالذكر ان الخبر الوارد في جريدة واشنطن بوست تطرق لهذا الملف ولم يشر إطلاقاً إلى أي دور للأهلي المتحد بعكس ما تحاول بعض الأخبار المفبركة والوهمية دسه في محاولة كيدية لتشويه السمعة.

Finally, AUB will not hesitate to take all necessary legal actions against anyone who attempts to implicate its name in this matter.

وختاماً فإن الأهلي المتحد سيقوم فوراً باتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة ضد كل من يحاول الزج باسمه في هذا الموضوع.

Yours sincerely,

K. H. Ghalib



For Ahli United Bank B.S.C.

تفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.

عن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

Copy to: Mr. Amr Moharb, Director of Disclosure Department, Capital Market Regulatory Authority – Kuwait

نسخة إلى: السيد/ عمرو عبدالعزيز محارب – مدير إدارة الإفصاح المستمر – هيئة أسواق المال – دولة الكويت

كتاب الإفصاح والشفافية

ملحق رقم (13)

نموذج الإفصاح المكمل

16 فبراير 2020م	التاريخ
البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.	اسم الشركة المدرجة
<u>الموضوع: تعقيب على أخبار من قبل البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.</u>	عنوان الإفصاح
11 أبريل 2018م	تاريخ الإفصاح السابق
<p>ورد في بعض الحسابات الوهمية في وسائل التواصل الاجتماعي بخصوص التقارير الاخبارية المنشورة أخيراً في وسائل الإعلام بشأن الاتهامات الموجهة ضد بنك المستقبل ش.م.ب. (م) ("بنك المستقبل") فيما يتعلق بغسيل الأموال في محاولة للزج مرة أخرى بشكل خاطئ بالبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") في هذا الموضوع رغم ان الأخبار الواردة عن تلك الاتهامات من النائب العام في البحرين لم تشر بتاتاً إلى الأهلي المتحد.</p> <p>الأهلي المتحد لم يكن له أي دور في الإدارة التنفيذية لبنك المستقبل منذ تأسيسه في عام 2004. وقد هيمن على بنك المستقبل كل من بنك ملي إيران وبنك صادرات إيران إدارياً وتصويتياً بحكم حصتهما المجمعة التي بلغت ٦٦,٧٪ من أسهم بنك المستقبل.</p> <p>وقد قام الأهلي المتحد في عام 2007 بحسب موافقة مصرف البحرين المركزي بتحويل حصته الكاملة في بنك المستقبل إلى صندوق عهدة نو غرض خاص (Blind Non-Voting Trust)، متنازلاً بذلك تماماً عن أي حقوق في التمثيل في مجلس إدارة بنك المستقبل أو التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية، ليتخارج عملياً عن المسؤولية القانونية والتنظيمية ومخاطر السمعة الخاصة بملكته في البنك المذكور تحسباً للتدهور في العلاقات الأمريكية الإيرانية وبمعرفة السلطات الأمريكية المعنية. كما نود التنويه أيضاً بأن تقارير الفحص النافي للجهالة المعدة أخيراً في إطار عملية الاستحواذ على الأهلي المتحد من جانب بيت التمويل الكويتي درست هذا الملف بشكل وافي دون ابداء أي تحفظات.</p> <p>كما انه جدير بالذكر ان الخبر الوارد في جريدة الواشنطن بوست تطرق لهذا الملف ولم يشر إطلاقاً إلى أي دور للأهلي المتحد بعكس ما تحاول بعض الأخبار المفيكرة والوهمية دسه في محاولة كيدية لتشويه السمعة.</p> <p>وختاماً فإن الأهلي المتحد سيقوم فوراً باتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة ضد كل من يحاول الزج باسمه في هذا الموضوع.</p>	التطور الحاصل على الإفصاح
لا توجد اي تأثيرات جوهرية على المركز المالي.	الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد)

Disclosure and Transparency

Appendix No. (13)

Supplementary Disclosure Form

Date	16 February 2020
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C.
Disclosure Title	Subject: Commentary on News by Ahli United Bank B.S.C.
Date of previous disclosure	11 April 2018
Development that occurred to the disclosure	<p>We have noted fabricated accounts on social media regarding news reports published recently in the press regarding money laundering accusations against Future Bank B.S.C. (c) (“Future Bank”), which wrongfully attempt to implicate Ahli United Bank B.S.C. (“AUB”) in this matter, despite the fact that the news reports detailing these accusations by the Public Prosecutor in Bahrain do not refer to AUB .</p> <p>AUB has not had any role in the executive management of Future Bank since its establishment in 2004. Future Bank was controlled by Melli Bank Iran and Bank Saderat Iran on the administrative and the voting levels, due to their combined stake of 66.7% of the shares of Future Bank.</p> <p>In 2007, AUB, with the approval of the Central Bank of Bahrain, transferred its full shareholding in Future Bank to a special purpose trust (Blind Non-Voting Trust), thereby completely waiving any of its rights to representation on the Future Bank Board of Directors or voting at its General Assembly meetings. This was done to practically avoid any legal, regulatory and reputational risks relating to its ownership in Future Bank, in anticipation of the deterioration of U.S.-Iranian relations and with the full knowledge of the relevant U.S. authorities. We would also note that the due diligence studies undertaken recently as part of the acquisition of AUB by Kuwait Finance House have thoroughly examined the facts relating to this matter without raising any reservations .</p> <p>It is worth mentioning that the Washington Post article regarding this matter does not make any reference to the role of Ahli United Bank B.S.C. in this matter which is contrary to some fabricated and malicious media reports attempting to discredit AUB .</p> <p>Finally, AUB will not hesitate to take all necessary legal actions against anyone who attempts to implicate its name in this matter.</p>
The financial effect of the occurring development (if any)	No Material Effect.