

Ref: No. 2020/07/KG/137

Date: 19 July 2020

Chief Executive Officer  
Boursa Kuwait  
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت  
بورصة الكويت  
دولة الكويت

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

كيث غيل

DGCEO Risk, Legal and Compliance

نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة، المخاطر والشؤون القانونية والامتثال

CC: Mr. Amro Moharb – CMA

نسخة إلى: السيد/ عمرو محارب – هيئة أسواق المال الكويت



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

كيث غيل

نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة، المخاطر والشؤون القانونية والامتثال

Copy to:

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

نسخة إلى:

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

