

NOTICE TO CREDITBANK ACCOUNT HOLDERS REGARDING FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE

Dear Client,

Please be advised that Creditbank S.A.L. is fully compliant with the requirements of the U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) and its mandatory implementing regulations, guidance and agreements. The express terms and conditions of FATCA require Creditbank to undertake, among other requirements, the following:

- Review, evaluate, and update data (Know Your Customer information) regarding each account holder.
- Determine whether any Creditbank account holder is considered a U.S. person. An individual or entity is considered a U.S. person if any of the following criteria are satisfied:
 - (i) the individual holds a U.S. Passport or Green Card;
 - (ii) the individual was born, or resides, in the United States;
 - (iii) the individual maintains a U.S. address, a U.S. telephone number, a US postal address, or engages in U.S. activities;
 - (iv) the individual is considered under U.S. law to be U.S. person based upon extended periods of residence in the U.S. or for any other reason;
 - (v) the entity is a U.S. corporation;
 - (vi) the entity is a U.S. partnership;
 - (vii) the entity is an estate of a U.S. person;
 - (viii) the entity is a trust, if a U.S. court can exercise primary jurisdiction and one or more U.S. persons have the authority to control all substantial decisions of the trust.
 - (ix) the entity has a substantial U.S. owner.
 - (x) The individual has given standing instructions to transfer funds to an account in the U.S.;
 - (xi) The individual has appointed an attorney on the account whose address is in the U.S.;

If such indicia are found, the account holder must, within a specified period, provide Creditbank with information and documents confirming whether the account holder is subject to U.S. tax or not and any other information that may be requested by Creditbank. Creditbank is obligated to provide this information to the U.S. tax authorities. In order to implement the above, the identity of the account holder as well as the beneficial owner thereof shall be taken into consideration.

- For this purpose, account holders who are subject to FATCA are required to waive bank secrecy protection in favor of the U.S. tax authorities and authorize Creditbank to disclose account and other related information to the U.S. tax authorities.
- Accounts maintained by a U.S. person or entities (including foreign entities) in which a U.S. person owns more than a 10 percent interest by vote or value, are also subject to an annual report to the U.S. tax authorities.
- Classify an account holder as a "Recalcitrant Account Holder" as defined by FATCA if the account holder does any of the following:
 - (i) Refuses to provide any information or documents requested by Creditbank within a specified period of time;
 - (ii) Provides contradictory or inconsistent information or documents or provides information that Creditbank determines is inconsistent or contradicted by information in Creditbank's possession;
 - (iii) Refuses to waive banking secrecy in favor of the U.S. tax authorities.

In the event Creditbank classifies an account holder as a "Recalcitrant Account Holder," the bank is required by FATCA to withhold, for the benefit of the U.S. tax authorities, a percentage (usually 30 percent) of the client's proceeds which are subject to withholding as per FATCA, and/or to block and close the accounts and terminate its banking relationship.

Please note that we have summarized above our understanding of some of FATCA's provisions and the measures that we are constrained to take in this regard. However, as we are not experts in U.S. taxation, we kindly advise concerned account holders to refer to the U.S. Internal Revenue Service and/or experts and specialists that they deem appropriate, and to act according to their advice and guidance. Therefore, we cannot be held liable, for any reason whatsoever and towards anyone, with respect to the understanding summarized above and regarding any measures that we might be compelled to take in the implementation of FATCA.

The present acknowledgment letter shall be considered as an integral part of the agreements governing the account holder's relations with Creditbank, effective as of the date of its notification.

For acknowledgment

Account holder name:

Account number:

Date:

Signature of account Holder:

إعلام لجميع العملاء متعلق بالقانون الأمريكي المتعلق بالامتثال الضريبي للحسابات في الخارج FATCA

بعد التحية،

يرجى أخذ العلم بأن الاعتماد المصرفي ش.م.ل. يتقيد بالكامل مع ما يفرضه القانون الأمريكي المتعلق بالامتثال الضريبي للحسابات في الخارج (فيما يلي: FATCA) والأنظمة التطبيقية الملزمة والإرشادات والاتفاقيات المتعلقة به. إن الأحكام والشروط الصريحة لـ FATCA توجب على الاعتماد المصرفي ش.م.ل. أن يتخذ سلسلة من الإجراءات من ضمنها التالية:

- مراجعة وتقييم وتحديث المعلومات (من خلال استمارة اعرف عميلك KYC) العائدة لكل صاحب حساب.
- تحديد ما إذا كان أي من أصحاب الحسابات يعتبر شخصاً أميركياً. علماً أن الشخص الطبيعي أو المعنوي يعتبر أميركياً إذا توفرت فيه أي من المؤشرات التالية:

- (i) إذا كان الشخص الطبيعي يحمل جواز سفر أميركي أو إقامة Green Card.
- (ii) إذا كان الشخص الطبيعي مولوداً في الولايات المتحدة الأميركية أو مقيماً فيها.
- (iii) إذا كان للشخص الطبيعي عنوان أو رقم هاتف أو رقم بريدي أو يمارس نشاطاً/عملماً في الولايات المتحدة الأميركية.
- (iv) إذا كان الشخص الطبيعي يعتبر وفقاً للقانون الأميركي شخصاً أميركياً (بالمفهوم الضريبي) تبعاً لتراكم مدة تواجده على أراضيها أو لأي سبب آخر.
- (v) إذا كان الشخص المعنوي شركة أميركية.
- (vi) إذا كان الشخص المعنوي شراكة أميركية.
- (vii) إذا كان الشخص المعنوي ذمة مالية عائدة لشخص أميركي.
- (viii) إذا كان الشخص المعنوي هو من نوع الـ Trust الخاضع للسلطة القضائية العائدة لإحدى المحاكم الأميركية وعلى أن تكون سلطة اتخاذ القرارات الجوهرية داخل الـ Trust عائدة لشخص أميركي.
- (ix) إذا كان لدى الشخص المعنوي مالاً أميركياً أساسياً.
- (x) إذا كان الشخص الطبيعي قد أعطى تعليمات دائمة بتحويل أموال إلى حساب مفتوح في الولايات المتحدة الأميركية.
- (xi) إذا عيّن الشخص الطبيعي وكيلاً عن الحساب له عنوان في الولايات المتحدة الأميركية.

في حال توفر أي من المؤشرات اعلاه، يتوجب على صاحب الحساب وضمن المهلة المحددة له ان يزود المصرف بالمعلومات والمستندات التي تثبت ما إذا كان صاحب الحساب خاضعاً للضريبة الأميركية أم لا بالإضافة الى أي معلومات أخرى قد يطلبها منه الاعتماد المصرفي والذي يكون هذا الأخير ملزماً بتقديمها الى السلطات الضريبية في الولايات الأميركية. ويؤخذ بعين الاعتبار لتطبيق ما تقدم ليس فقط هوية صاحب الحساب وانما أيضاً صاحب الحق الإقتصادي به.

- ولهذه الغاية، يطلب من أصحاب الحسابات الخاضعين لـ FATCA التنازل عن السرية المصرفية تجاه السلطات الضريبية الأميركية والإجازة للمصرف بإعطاء المعلومات المتعلقة بحساباتهم إضافة الى معلومات أخرى متعلقة بهم الى السلطات الضريبية الأميركية.
- إن الحسابات التي يتم تحريكها من قبل شخص أميركي أو التي تكون عائدة لشخص معنوي يملك فيه شخصاً أميركياً أكثر من 10% من الأسهم/الحصص من حيث عددها أو قيمتها أو حقوق التصويت المرتبطة بها، تكون بدورها مشمولة بموجب التبليغ السنوي للسلطات الضريبية الأميركية.

- تصنيف العميل على انه "عميل غير متعاون" بمفهوم قانون FATCA إذا اقدم هذا العميل على :
 - (i) رفض تزويد الاعتماد المصرفي بالمعلومات والمستندات التي يطلبها هذا الأخير ضمن المدة المحددة له.
 - (ii) تزويد الاعتماد المصرفي بمعلومات أو مستندات متناقضة أو ملتبسة، أو قام بتزويده بمعلومات يعتبرها الاعتماد المصرفي مخالفة للمعلومات التي هي بحوزته أو متناقضة معها.
 - (iii) الإمتناع أو رفض رفع السرية المصرفية تجاه السلطات الضريبية الأميركية.

في حال قام الاعتماد المصرفي بتصنيف صاحب حساب على انه "عميلاً غير متعاوناً"، فإنه يقتضي على المصرف وفقاً لقانون FATCA أن يقتطع لصالح السلطات الضريبية الأميركية نسبةً (توازي بالأجمال 30%) من مداخيله الخاضعة للإقتطاع بموجب قانون FATCA، و/أو أن يجمد أو يقفل حسابات هذا العميل وينهي علاقته المصرفية معه.

لقد أوجزنا فيما تقدم مفهومنا لبعض أحكام قانون FATCA وللتدابير التي نحن ملزمون بتطبيقها بهذا الخصوص. غير أننا لسنا خبراء في شؤون الضريبة الأميركية، ولذلك فإننا ننصح كل صاحب حساب يجد نفسه معنياً بهذه الأحكام بمراجعة إدارة الواردات الداخلية **Internal Revenue Service** في الولايات المتحدة الأميركية و/أو من يراه مناسباً من الخبراء أو الإختصاصيين في هذا الشأن، للتصرف وفقاً للإستشارات والإرشادات التي يعطونها له. و بالتالي لا يسعنا ان نتحمل أية مسؤولية، لأي سبب كان وتجاه أي كان، فيما يتعلق بمفهومنا لأحكام قانون FATCA الموجزة أعلاه أو بأي تدبير قد نضطر لاتخاذها في معرض تطبيقنا لقانون FATCA.

يعتبر الإعلام الحاضر جزءاً لا يتجزأ من الإتفاقيات والعقود التي ترعى علاقة صاحب الحساب بالاعتماد المصرفي وذلك ابتداءً من تاريخ تبليغها صاحب الحساب على تبليغه.

إشعاراً بأخذ العلم

إسم صاحب الحساب:
رقم الحساب:
التاريخ:
توقيع صاحب الحساب: