

## **Anti-Money Laundering, Sanctions & Countering of Terrorist Financing Policy**

### **Introduction**

*IDB is committed to highest standards of Anti-Money Laundering (AML) and Countering of Terrorist Financing (CTF) measures. The members of the Board, Senior Management and all employees are required to adhere to these standards to protect IDB and its reputation from being misused for money laundering and/or terrorist financing or other illegal purposes.*

*IDB, being an Egyptian entity, regulated by the Central Bank of Egypt, adheres to all the applicable laws and regulations including the AML and CTF requirements.*

*The requirements mentioned in this Policy Statement are based on:*

#### **Egyptian Money Laundering and Terrorist Financing Combating Unit**

- *The Anti-Money Laundering Law Issued by law no. (80) For 2002.*

#### **Egyptian Central bank**

- *Law No. 88 of The Year 2003 Promulgating The Law of The Central Bank, The Banking Sector And Money, Amended by Law No. 162 of the Year 2004 and Law No. 93 of the Year 2005.*

## **سياسة مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب و العقوبات .**

### **المقدمة**

يلتزم بنك التنمية الصناعية بأعلى معايير مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب . و يجب على أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا وجميع الموظفين الالتزام بهذه المعايير لحماية البنك من أن يكون بيئة خصبة لغسل الأموال و تمويل الإرهاب أو غير ذلك من الأغراض غير القانونية.

و لان بنك التنمية الصناعية هو كيان مصري فانه يخضع لتنظيم البنك المركزي المصري ، حيث يلتزم البنك بجميع القوانين واللوائح المعمول بها بما في ذلك متطلبات مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب.

تستند المتطلبات المذكورة في هذه السياسة الي :

وحدة مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب

- قانون مكافحة غسل الأموال الصادر بالقانون رقم (80) لعام 2002.

البنك المركزي المصري

- قانون رقم (88) لسنة 2003 بإصدار قانون البنك المركزي ، قطاع البنوك والنقود ، المعدل بالقانون رقم 162 لسنة 2004 والقانون رقم 93 لسنة 2005 .

## International Standards

- Financial Action Task Force (FATF) recommendations.
- Wolfsburg Group Principles.
- Recommendations by Basel Committee on Banking Supervision.

## PURPOSE

This Policy enables the IDB to promote Compliance with internationally recognized standards for Anti-Money laundering and Countering the Financing of Terrorism (AML/CFT) and thereby enhance its governance and stewardship of development resources and the protection of its reputation.

Specifically, this Policy outlines the IDB's own standards for the prevention and detection of Money Laundering and the Financing of Terrorism (ML/FT) and for monitoring in order to avoid violations of Financial Sanctions. It enables IDB to exercise robust oversight and management of ML/FT and Financial Sanctions risks to ensure that the flow of funds to, and from, the Bank and the Bank's own business and assets are not tainted by ML/FT and to ensure that IDB and its financial counterparties have established adequate mechanisms to protect themselves from ML/FT risks.

## OBJECTIVES

Comply with all Anti - Money Laundering Rules & Regulations of the jurisdictions it Operates.

Require all Employees to prevent, detect and report to the Compliance Head all Potential instances in which IDB or its Employees, its facilities or its activities have

## المعايير الدولية

- توصيات مجموعة العمل المالية (FATF).
- مبادئ مجموعة فولفسبورغ .
- توصيات لجنة بازل للإشراف على البنوك .

## الغرض من السياسة

هذه السياسة تمكن بنك التنمية الصناعية من تعزيز الالتزام بالمعايير المعترف بها دولياً لمكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب وبالتالي تعزيز حوكمتها وحماية سمعتها.

وعلى وجه التحديد ، تحدد هذه السياسة المعايير الخاصة ببنك التنمية الصناعية للوقاية من غسل الأموال وتمويل الإرهاب والكشف عنه من أجل تجنب العقوبات المالية. ومن خلال ذلك يتمكن بنك التنمية الصناعية من ممارسة رقابة محكمة وسليمة وإدارة قوية لمخاطر غسل الأموال و تمويل الارهاب ومخاطر العقوبات المالية من أجل ضمان ان التدفقات النقدية الداخلة والخارجة الي البنك لا يوجد بها شبهة غسل أموال أو تمويل ارهاب و ضمان أن بنك التنمية الصناعية و الاطراف المالية المرتبطة به تنتهج آليات معينة لحمايتها من مخاطر غسل الاموال و تمويل الارهاب .

## أهداف سياسة الالتزام

الالتزام بجميع لوائح و قوانين مكافحة غسل الأموال المرتبطة بالعمليات التي تعمل فيها.

يتطلب من جميع الموظفين منع وكشف وتقديم تقرير إلى رئيس قطاع الالتزام بجميع الحالات الفعلية أو المحتملة ان يكون بها شبهة غسل أموال و تمويل ارهاب و التي تخص البنك أو موظفيه أو أي نشاط من أنشطة البنك أو

*Been or are about to be used for money laundering, terrorist financing and other illegal activity.*

*Provide for a Compliance Head who shall ensure adherence to the IDB's Anti-Money Laundering Policies and Procedures.*

*Require all appropriate Employees to attend anti-money laundering training sessions, So that all such Employees are aware of their responsibilities under IDB's policies and procedures.*

## **SCOPE OF APPLICATION – ACTIVITIES**

*This Policy applies to all Transactions, to the conduct of Customer Due Diligence and investigations related to all of the IDB's internal and external activities particularly with respect to ML/FT and Financial Sanctions and the risks arising from the receipt of funds by the Bank and use of funds provided by the Bank as lender, grantor, donor or otherwise in or for projects financed by the Bank, the Bank's external project-related procurement and internal or corporate procurement.*

## **SCOPE OF APPLICATION – PERSONS**

*This Policy covers due diligence and investigations conducted on any of the parties listed below and any person connected to them (each a Person and, where applicable, a Counterparty or Counterparties):*

- *Financial parties engaging with the Bank on any Transaction including as financial intermediaries.*
- *Borrowers, contractors, sub-contractors, consultants, vendors, suppliers, service providers, project promoters, sponsors,*

اي عملياته تتم داخل البنك و غير ذلك أيضا من الأنشطة الغير قانونية .

تقديم الدعم الكافي لرئيس قطاع الالتزام و الذي يضمن التزام البنك بمعايير و اجراءات مكافحة غسل الاموال و تمويل الارهاب .

الزام جميع الموظفين المختصين بحضور دورات التدريب على مكافحة غسل الأموال ، بحيث يكون هؤلاء الموظفين على دراية كافية بمسؤولياتهم وفقا لسياسات و اجراءات مكافحة غسل الاموال و تمويل الارهاب

## **نطاق التطبيق فيما يتعلق بالأنشطة**

تنطبق هذه السياسة على جميع المعاملات ، و يجب أن يتم بذل العناية الواجبة للعملاء و جميع الأنشطة الداخلية و الخارجية لبنك التنمية الصناعية خاصة فيما يتعلق بالعقوبات الخاصة بغسل الاموال و تمويل الارهاب و العقوبات المالية و المخاطر الناشئة عن استلام البنك للأموال و استخدام الأموال التي يقدمها البنك كمقرض أو مانح للمشروعات البنك ، و المشتريات الخارجية للمشروع المتعلقة بالمشروع و المشتريات الداخلية .

## **نطاق التطبيق فيما يتعلق بالأشخاص**

تغطي هذه السياسة العناية الواجبة التي يتم إجراؤها على أي من الأطراف المدرجة أدناه وأي شخص مرتبط بها:

- الأطراف المالية المتعاملة مع البنك كوسيط مالي .

- المقترضين، والمقاولين ، والمقاولين من الباطن ، والمستشارين ، والبائعين ، والموردين ، ومقدمي الخدمات ، ومروجي المشروعات ، والجهات الراعية ، والمستفيدين ، وبصفة عامة ، الأشخاص أو الكيانات ذات الصلة التي تتعامل مع البنك في عمليات

beneficiaries and, in general, relevant persons or entities dealing with the Bank in its own internal or corporate procurement or in external or project-related procurement or otherwise involved in activities financed by the Bank.

- Counterparties and other organizations or entities with which the Bank deals in its borrowing, lending, grant-financing, equity, treasury or accessing of donations activities.
- Parties not mentioned above but otherwise bound by special provisions, including integrity clauses.

## GENERAL APPLICATION OF THIS POLICY

This Policy is expected to be applied broadly and in a manner that takes account of factors such as the specific type of Transaction and the nature and level of risks involved.

Application of this Policy and the procedures issued pursuant to it will at times require judgment, particularly about the need to escalate concerns internally and to keep information confidential.

## ROLE OF Compliance responsibility

Compliance does not perform frontline work at the operations level but will assist Staff at the operations level. Primary responsibility for the identification, monitoring, mitigation and remediation of ML/FT and Financial Sanctions risks in frontline operations work on Transactions lies with the functional

الشراء الداخلية أو الخارجية أو أي مشروع من المشروعات التي يمولها البنك .

• الأطراف المترابطة وغيرها من المنظمات أو الجهات التي يتعامل معها البنك في الاقتراض والإقراض ومنح التمويل، و المنشآت التي تعمل في مجال التبرعات و الاعمال الخيرية

• الأطراف غير المذكورة أعلاه ولكنها مقيدة بأحكام خاصة ، بما في ذلك بنود التكامل.

## التطبيق العام للسياسة

من المتوقع تطبيق هذه السياسة على نطاق واسع وبطريقة تأخذ في الحسبان عوامل مثل النوع المحدد للمعاملة وطبيعة ومستوى المخاطر التي تنطوي عليها.

سيطلب تطبيق هذه السياسة والإجراءات الصادرة بموجبها الحكم الحاجة إلى عرض المشاكل داخليًا والحفاظ على سرية المعلومات.

## دور مسؤولية الالتزام

الالتزام لا يعتبر بمثابة عائق على مستوى تنفيذ العمليات ولكن سيساعد الموظفين على مستوى في انجاز الأعمال .

و تعتبر المسؤولية الأولى و الرئيسية هي تحديد ومراقبة وتخفيف ومعالجة مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب والجزاءات المالية التي تخص العمليات التي تتم داخل جميع الأقسام و القطاعات داخل البنك .

heads of each of the Bank's internal units, divisions, departments and offices.

In addition to its oversight obligations Compliance works to assist all units, divisions, departments, and offices that have primary responsibility for, and conduct of, portfolio management, to collaborate promptly to mitigate and remediate ML/FT and Financial Sanctions risks.

Compliance Division leads the collaboration across all relevant units, divisions, departments and offices in the Bank to:

- Conduct ongoing risk-based monitoring, mitigation and remediation of ML/FT and Financial Sanctions risks
- Respond to potential ML/FT vulnerabilities.
- Respond to queries from Correspondent Banks and other financial institutions conducting Due Diligence on the Bank.
- Ensure that as far as possible the Bank does not knowingly violate Financial Sanctions during its operations.

## KEY DEFINITIONS

**Beneficial Owner** Means the person who ultimately owns and controls an account, Property or other asset, or who exercises ultimate control over a legal person or legal arrangement.

### Business Relationship

Means any arrangement between the Bank and any person for conduct by the Bank of financial transactions on a regular basis.

بالإضافة إلى التزاماتها المتعلقة بالرقابة ، يعمل قطاع الالتزام علي مساعدة جميع الوحدات والأقسام والإدارات ، من أجل التخلص من مخاطر غسل الأموال و تمويل الارهاب والمخاطر المالية ومعالجتها.

يقوم قطاع الالتزام علي تدعيم التعاون عبر جميع الوحدات والأقسام والإدارات في البنك من أجل:

- إجراء الرقابة المستمرة القائمة على المخاطر والتخفيف من المخاطر المالية ومخاطر غسل الاموال و تمويل الارهاب .
- معالجة نقاط الضعف المحتملة و التي تخص عمليات غسل الاموال و تمويل الارهاب .
- الرد على الاستفسارات من البنوك المراسلة وغيرها من المؤسسات المالية التي تجري الاستفسارات عن البنك.
- تأكد من أن البنك ، بقدر الإمكان ، لا يقوم بعمل مخالفات مالية أثناء قيامه بالعمليات .

## مفاهيم رئيسية

**المالك المستفيد** الشخص الذي لديه سلطة التحكم في حساب معين ، الممتلكات أو الأصول الأخرى، أو هو الشخص الذي يمارس حق قانوني علي شخص معين أو كيان قانوني معين .

### علاقة عمل

تعني علاقة العمل علاقة بين البنك وأي شخص لقيام البنك بإجراء المعاملات المالية على أساس منتظم.

### Compliance

Means the Bank's adherence to this Policy and the procedures issued pursuant to it, which adopt relevant rules, regulations, standards, codes and norms to combat Money Laundering and the Financing of Terrorism, and for monitoring in order to avoid violations of Financial Sanctions.

### Correspondent Bank

Means a bank involved in the provision of Correspondent Banking services.

### Correspondent Banking

Means the provision of banking services by one bank (the "correspondent bank") to another bank (the "respondent bank").

### Due Diligence :

Means activities and investigation intended to obtain adequate knowledge about a Person or Counterparty including their Business Relationships, Transactions, funding sources, and other business activities to help determine that they are not connected to Money Laundering/Financing of Terrorism (ML/FT) and other illicit practices. Due Diligence is conducted using measures that are intended to be effective and proportionate to the risks identified.

### Customer Due Diligence (CDD)

Means the application of certain measures to better understand a customer/counterparty. CDD is a process, not a single activity. It can be conducted in conjunction with other risk mitigating activities, e.g. Integrity Due Diligence.

### Enhanced Due Diligence (EDD)

Means elevated due diligence measures usually applicable to Persons classified as high risk.

### Financial Action Task Force (FATF)

Means the intergovernmental body that develops and promotes policies to protect the global financial system

### الالتزام

و يعني التزام البنك تجاه سياسات واجراءات الالتزام الصادرة بخصوص هذا الشأن، والتي تتبنى قواعد و لوائح و معايير و قوانين مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، والرقابة من أجل تجنب العقوبات المالية ذات الصلة.

### البنك المرسل

يعني البنك الذي يشارك في توفير الخدمات المصرفية للمرسلين.

### البنوك المرسله

تعني توفير الخدمات المصرفية عن طريق بنك واحد ( "البنك المرسل" ) لبنك آخر ( "البنك المستجيب" ).

### اجراءات العناية القصوي :

الأنشطة التي يجب القيام بها من أجل الحصول على المعرفة الكافية حول الشخص أو الطرف الذي يتم التعامل معه بما في ذلك العلاقات التجارية، المعاملات، ومصادر التمويل، والأنشطة التجارية الأخرى من أجل التأكد من عدم ارتباطه بأي شبيهة غسل أموال أو تمويل ارهاب و أي ممارسات أخرى غير مشروعة . يتم إجراء إجراءات العناية الواجبة باستخدام إجراءات تهدف إلى أن تكون فعالة وملائمة للمخاطر المحددة.

### العناية الواجبة للعملاء ( CDD )

تطبيق بعض الإجراءات لفهم العميل و الأطراف المرتبطة بالعميل بشكل أفضل. و تعتبر العناية الواجبة عملية مستمرة ، وليست نشاطاً واحداً. يمكن إجراؤها بالاقتران مع الأنشطة الأخرى لتخفيف المخاطر ، مثل "العناية الواجبة للنزاهة".

### بذل العناية القصوي ( EDD )

و هي تعني اتخاذ إجراءات العناية القصوي و تطبيق عادة على الأشخاص المصنفين كمخاطر عالية.

### مجموعة العمل المالي (FATF)

الهيئة الحكومية الدولية التي تطور وتعزز سياسات لحماية النظام المالي العالمي لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

against Money Laundering and Terrorist Financing.

### Money Laundering

Means the use of any system, process, procedure or operation of the Bank directly or indirectly for the acquisition, possession, use or processing of proceeds derived from criminal activities or from participation in criminal activities in order to legitimize them and disguise their illegal origin, this process may more specifically be defined as the:

- Conversion or transfer of property, knowing that such property is derived from criminal activities or from an act of participation in any such activities for the purpose of concealing or disguising the illicit origin of the property or of assisting any person who is involved in the commission of such criminal activities to evade the legal consequences of his actions.
- *Concealment or disguise of the true nature, source, location, disposition, movement, rights with respect to, or ownership of, property knowing that such property is derived from a criminal offense.*
- Acquisition, possession or use of property, knowing at the time of receipt that it was derived from criminal activities or from participation in a crime.

### Politically Exposed Persons or PEPs

Means persons who are or have been entrusted with prominent public functions and with whom the Bank is likely to interact. PEPs are defined as individuals who are or have been entrusted with prominent:

- Public functions by a country, for example Heads of State or of Government, senior politicians, senior government, judicial or military officials, senior executives of state owned corporations, important political party officials; and
- Functions by an international organization which includes members of senior management, directors, deputy directors and members of the board or equivalent functions.

### Sanctions List

Means any list of sanctioned Persons maintained by Compliance, as updated from time to time and as may be provided for in the Bank's Compliance Procedures.

### غسل أموال

استخدام أي نظام أو عملية أو إجراء أي عملية بنكية من من أجل اضعاف صفة الشرعية علي الأموال الغير مشروعة و التي يكون مصدرها أي أنشطة إجرامية ، و قد يتم تعريف هذه العملية على وجه التحديد على النحو التالي:

- تحويل شكل الممتلكات، مع العلم أنه يتم الحصول علي هذه الممتلكات من أنشطة إجرامية لغرض إخفاء أو تمويه المصدر غير المشروع لتلك الممتلكات أو مساعدة أي شخص ضالع في ارتكاب هذه الأنشطة الإجرامية للتهرب من عواقب أعماله.

- إخفاء الطبيعة الحقيقية ، أو المصدر ، فيما يتعلق بالممتلكات أو ملكيتها ، علما بأن هذه الممتلكات مستمدة من جريمة جنائية .

- اقتناء الممتلكات أو حيازتها أو استخدامها ، علما بأنها مستمدة من أنشطة إجرامية أو من المشاركة في جريمة في وقت الحصول عليها .

### الأشخاص السياسيين

هو عبارة عن الأشخاص الذين أوكلت لها وظائف عامة بارزة والذين من المرجح أن يتفاعل البنك معهم . و يتم تعريف PEPs كأفراد أو أوكلت لهم أعمال بارزة :

- وظائف عامة داخل الدولة، على سبيل المثال رؤساء الدول أو الحكومات، وكبار السياسيين وكبار رجال الحكومة والمسؤولين القضائيين أو العسكريين، وكبار المديرين التنفيذيين من الشركات المملوكة للدولة والمسؤولين المهم حزب سياسي.

- وظائف لدي منظمة دولية و التي تضم أعضاء من الإدارة العليا والمديرين ونواب المديرين وأعضاء مجلس الإدارة أو وظائف مماثلة.

### قائمة العقوبات

أي قائمة الأشخاص عقوبات التي تحتفظ بها الامتثال، حسبما يتم تحديثها من وقت لآخر والتي قد المنصوص عليها في إجراءات الامتثال للبنك.

### Shell Bank

Means a bank that has no physical presence in the country in which it is incorporated and licensed, and which is unaffiliated with a regulated financial group that is subject to effective consolidated supervision. In this context physical presence means meaningful mind and management located within a country. The existence simply of a local agent or low level staff does not constitute physical presence.

### Staff

*Means the management, (including the President and Vice-Presidents), professional and support staff, temporary employees, other contracted employees, consultants, supporters, interns and personnel on exchange assignments without regard to their position, rank, title, duration of contract with, or length of service to, the Bank.*

### Suspicious Transaction

Means a Transaction about which any Person suspects or has reasonable grounds to suspect that the funds involved are the Proceeds of a criminal activity or are related to the Financing of Terrorism.

### البنوك الوهمية

هي عبارة عن البنوك التي ليس لها وجود مادي في البلاد التي أسست عليها والمرخص لها فيها، و لا يخضع للرقابة . و في هذا السياق ، يعني الوجود المادي وجود أفراد وإدارة حقيقيين يقعان داخل البلد. علما بأن إن وجود وكيل محلي أو موظفين منخفضين المستوى لا يشكل وجودًا ماديًا.

### العاملين

الإدارة، (بما في ذلك الرئيس ونائب للرئيس)، والموظفين الفنيين والدعم، والموظفين المؤقتين، وغيرهم من الموظفين المتعاقد معهم، والاستشاريين، والمتدربين دون النظر إلى وضعهم، ومدة العقد، أو مدة الخدمة للبنك.

### معاملة مشبوهة

هي عبارة عن أي عملية مرتبطة بأي شخص مشتببه به أو يوجد أسباب معقولة للاشتباه في أن الأموال المعنية هي عائدات نشاط إجرامي أو متعلقة بتمويل الإرهاب.



## RISK MANAGEMENT

Risk Management refers to all activities whose purpose is to anticipate adverse events from occurring; this is achieved by designing and implementing strategies, processes and structures that minimize the impact of the losses.

Risk analysis is the study of events that affect Bank activities, and risk management is the application of strategies to avoid or reduce the costs of risk.

Hence, risk management and analysis include the following:

- Investigating and identifying the sources of risk.
- Estimating the probability and evaluating its effects.
- Designing strategies and procedures for controlling risk.
- The optimum application of those strategies in the presence of uncertainty.

*Risk means the eventuality or possibility that IDB could suffer damage, keeping in mind that the nature of its operations makes it particularly vulnerable to be used as an instrument to launder money and/or for the channeling of resources for terrorist financing, or as a means to conceal wealth generated from these activities.*

*The risk of money laundering and terrorist financing materializes in the form of COMPLIANCE risks, REPUTATIONAL risk, OPERATIONAL risk, and CONTAGION risk, all of which the entity is exposed to, having negative economic effects on its stability when it is utilized for such activities.*

*Compliance Risk refers to the possibility of losses that ERLICK COMPANY could suffer if it is sanctioned or fined for any, or all damages, caused by failure to comply with the legal framework and/or contractual agreement.*

*Reputational Risk refers to the possibility of losses that the company could suffer, whether due to the loss of prestige, being*

## ادارة المخاطر

تشير إدارة المخاطر إلى جميع الأنشطة التي تهدف إلى توقع حدوث أحداث خطيرة أو ضارة ؛ ويتحقق ذلك عن طريق تصميم وتنفيذ الاستراتيجيات والعمليات والاطارات التي تقلل من نتائج الخسائر.

تحليل المخاطر هو دراسة الأحداث التي تؤثر على أنشطة البنك ، وإدارة المخاطر هي تطبيق الاستراتيجيات لتجنب أو تقليل تكاليف المخاطر .

وبالتالي ، تشمل إدارة المخاطر وتحليلها ما يلي:

- التحري وتحديد مصادر المخاطر.
- تحديد احتمالية وتقييم آثاره المخاطر.
- تصميم استراتيجيات وإجراءات للتحكم في المخاطر .
- التطبيق الأمثل لتلك الاستراتيجيات في حالة احتمالية وجود المخاطر

الخطر يعني احتمال أو إمكانية أن يعاني البنك من الضرر ، مع الأخذ في الاعتبار أن طبيعة عملياته تجعله عرضة بشكل خاص لاستخدامها كأداة لغسل الأموال أو لتوجيه الموارد لتمويل الإرهاب ، أو كوسيلة لإخفاء الاموال الناتجة عن هذه الأنشطة.

تتجسد مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب في مخاطر الالتزام والمخاطر التشغيلية ومخاطر انتهاك القوانين ، وجميع هذه المخاطر يتعرض لها البنك ، و التي لها آثار اقتصادية سلبية على استقرار البنك و ذلك عند رضوخ البنك و استسلامه لمثل هذه المخاطر و عدم مجابتهها .

و تشير مخاطر الالتزام إلى احتمال حدوث خسائر قد تتعرض لها الشركة أو البنك إذا تم فرض غرامة نتيجة عن عدم الالتزام بالإطار القانوني

و تشير مخاطر السمعة إلى إمكانية الخسارة التي قد تتعرض لها الشركة ، سواء بسبب فقدان المكانة ، أو تصويرها بشكل سيئ أو تعرضها للدعاية السلبية في

*portrayed poorly or being subject to adverse publicity in their role as a Securities Broker and its business practices, which could result in loss of customers, income or have legal implications for the company.*

*Operational Risk refers to the possibility of incurring in losses due to deficiencies, inadequacies, or failure in the systems, people or internal systems, or as a result of external factors.*

## **RISK-BASED APPROACH**

This Policy is consistent with the Bank's risk-based approach including to operationalizing Compliance as articulated in the Strategic Framework. The Bank's risk-based approach sets the foundation for the Bank to undertake due diligence, mitigation and remediation measures commensurate with the risks identified, and to enable management to make tailored decisions about how to effectively allocate its resources.

*The procedures issued pursuant to this Policy will, where relevant, be underpinned by appropriate risk assessments. These assessments will enable the Bank to better identify and mitigate key ML/FT and Financial Sanctions risks before they materialize and help to determine how the Bank should manage their consequences or remediate them if they arise.*

## **RISK-BASED KNOW YOUR CUSTOMER/COUNTERPARTY (KYC) AND DUE DILIGENCE**

*Pursuant to this Policy, the Bank adopts a risk-based approach to designing its KYC and CDD procedures.*

*Compliance will work to ensure that the Bank, as far as possible and as necessary, knows any material Counterparty and where applicable the Persons exercising effective control over that Counterparty.*

دورها كوسيط الأوراق المالية وممارساتها التجارية ، مما قد يؤدي إلى خسارة العملاء أو الدخل أو الأثار القانونية علي الشركة.

و يشير الخطر التشغيلي إلى إمكانية تكبد خسائر بسبب أوجه القصور أو الفشل في الأنظمة أو الأشخاص أو الأنظمة الداخلية ، أو كنتيجة لعوامل خارجية.

## **مدخل سياسة المخاطر**

تتوافق هذه السياسة مع نهج البنك القائم على المخاطر ، بما في ذلك تفعيل الالتزام كما هو موضح في الإطار الاستراتيجي. حيث يضع مدخل البنك القائم على المخاطر القاعدة الأساسية للبنك لاتخاذ إجراءات العناية الواجبة بما يتناسب مع المخاطر المحددة ، كما يمكن الإدارة من اتخاذ قرارات حول كيفية تخصيص مواردها بفعالية.

سوف تستند الإجراءات الصادرة بموجب هذه السياسة ، عند الاقتضاء ، إلى تقييمات المخاطر المناسبة. سوف تمكن هذه التقييمات البنك من تحديد وتخفيف المخاطر الرئيسية لمخاطر غسل الأموال / الأموال المالية والمخاطر المالية قبل أن تتحقق وتساعد على تحديد الكيفية التي ينبغي أن يدير بها البنك عواقبها أو يعالجها إذا نشأت.

## **بذل العناية و التعرف علي العملاء و الأطراف المترابطة وفقا لمدخل المخاطر**

وفقاً لهذه السياسة ، يتبنى البنك المدخل القائم على المخاطر لتصميم إجراءات تعرف علي عميلك (KYC) و بذل العناية الواجبة (CDD) .

و سيعمل قطاع الالتزام لضمان أن البنك ، بقدر الامكان ، يعرف أي شيء يخص الاطراف التي يتعامل معها البنك و كل شيء أيضا يخص الأفراد التي تمارس السيطرة علي الأطراف التي يتعامل معها البنك .

*Pursuant to this Policy the Bank will issue procedures to enable it to ascertain, as far as possible and obtain information on, the purpose, intended nature and full scope of its Business Relationships with Counterparties.*

*Compliance works to ensure that the Bank applies risk appropriate KYC procedures for CDD, which are measures undertaken to better understand a Customer/Counterparty, including for the identification and understanding of ownership and the control (effective) structure of a Customer/Counterparty and generally to:*

- *Avoid anonymous and fictitious Customers/Counterparties.*
- *Understand appropriate Business Relationships with third parties related to the Customer/Counterparty.*
- *Monitor ongoing Business Relationships with Customers/Counterparties.*

*The Bank will undertake risk-appropriate measures for CDD when:*

- *Establishing Business Relationships in new Transactions.*
- *Reviewing current Transactions and monitoring established relationships with Counterparties.*
- *There is suspicion of ML/FT or other connection to ML/FT in relation to any new or current Transaction.*
- *The Bank has doubts about the veracity or adequacy of Counterparty identification data being provided, whether for a new or established Transaction.*

The Bank will ensure that as far as possible legal terms, conditions and covenants used in Transactions are appropriate to the level of risk and suitably crafted to mitigate any potential reputational and other financial risks from ML/FT that may arise from the engagement.

#### **BENEFICIAL OWNERSHIP**

The Bank shall work to ensure as far as possible, accurate identification of the

بموجب هذه السياسة ، سيقوم البنك باصدار إجراءات تمكنه من التأكد ، قدر الإمكان والحصول على معلومات حول الغرض ، والطبيعة المقصودة والنطاق الكامل لعلاقات العمل الخاصة به مع الأطراف المترابطة و ذوي الصلة بالبنك .

و يعمل الالتزام لضمان قيام البنك بتطبيق إجراءات KYC الملائمة لبذل العناية الواجبة ، وهي إجراءات يتم اتخاذها للتعرف علي العميل أو الاطراف ذوي العلاقة بالبنك بشكل أفضل ، بما في ذلك تحديد الملكية للعميل / أو الاطراف ذوي العلاقة وبشكل عام يعمل الالتزام على ما يلي :

- تجنب العملاء أو الاطراف ذوي العلاقة المجهولين .
- فهم علاقات العمل مع الطرف الثالث الذي يتعلق بالعميل.
- مراقبة علاقات العمل اليومية التي تتم مع العملاء أو الاطراف المقابلة.

سيقوم البنك باتخاذ تدابير مناسبة للمخاطر بالنسبة لبذل العناية الواجبة للتعرف علي العملاء CDD عند :

- بدء علاقة عمل جديدة مع العملاء.
- مراجعة ورقابة المعاملات الحالية التي تحدث و رقابة العلاقات القائمة مع الأطراف ذوي العلاقة بالبنك
- عند وجود شبيهة غسل اموال أو تمويل ارهاب أو وجود صلة أو علاقة بشبهة غسل أموال أو تمويل ارهاب في المعاملات الحالية أو الجديدة التي سوف تحدث .
- في حالة وجود شكوك لدي البنك عن صحة أو مدي كفاية البيانات المقدمة من العميل أو من الأطراف ذوي العلاقة بالبنك ، سواء للمعاملة الجديدة أو المنشأة.

سيضمن البنك كلما أمكن ذلك ان المعاملات تتم وفقا لمجموعة من الضوابط و القواعد القانونية و التي تكون ملائمة لدرجة المخاطر المرتبطة بهذه المعاملات و تكون هذه الضوابط مصصمة بطريقة ملائمة تخفف من أي مخاطر مالية محتملة ناتجة عن غسل الأموال و تمويل الارهاب أو مخاطر تتعلق بسمعة البنك

ultimate legal and beneficial ownership of its Customers/Counterparties and check their legitimacy and repute using all appropriate measures to do so including reliance on independent source documents (whether public or private), data or information from the Counterparty or other internal and external data sources.

*The Bank will investigate and take appropriate steps to avoid, where possible, current or proposed Transactions about which there are Allegations, suggestions, suspicions or risks that opaque corporate structures or corporate vehicles (regardless of the degree of sophistication or complexity) are being misused to disguise beneficial ownership of a Customer/Counterparty.*

#### PERSONS CONVICTED OR SUBJECT TO CRIMINAL INVESTIGATION

The Bank will not engage in Transactions nor enter into relationships with convicted money launderers, Terrorists or any Person convicted of a serious criminal offence related to ML/FT.

*The Bank shall take appropriate steps to avoid engaging in Transactions and relationships with Persons under investigation for a serious criminal offence related to ML/FT.*

#### SANCTIONED AND DEBARRED PERSONS

The Bank may monitor Sanctions Lists, conduct risk assessments and determine in its own discretion whether and how to engage in Transactions or relationships with any Person appearing on a Sanctions List and/or otherwise debarred by another International Financial Institution (IFI), including any Person against whom:

- A Financial Sanction has been imposed or was imposed and subsequently removed, regardless of the reason for such removal.

#### المستفيد من الملكية

يضمن البنك بقدر الإمكان ، التحديد الدقيق للملكية القانونية والمستفيد النهائي لعملائه و الأطراف ذات الصلة والتحقق من شرعيتها باستخدام جميع الاجراءات المناسبة للقيام بذلك بما في ذلك الاعتماد على وثائق المصدر المستقلة (سواء العامة أو الخاصة) أو البيانات أو المعلومات من الأطراف ذات الصلة أو مصادر البيانات الداخلية والخارجية الأخرى.

سيقوم البنك بالتحقيق واتخاذ الخطوات المناسبة لتجنب ، كلما أمكن ، المعاملات الحالية أو المحتملة التي توجد بشأنها أو شكوك حول مدى اساءة استخدام الهيكل من أجل و أخفاء شخصية المستفيد الأساسي من الملكية .

#### الأشخاص المدانين أو الجنائين

و لا يقوم البنك بالتعامل في أو دخول علاقة مع الكيانات التي تقوم بعمليات غسل الاموال أو الارهابيين أو أي شخص يرتبط اسمه بجريمة جنائية سواء غسل أموال أو تمويل ارهاب .

يجب على البنك اتخاذ الخطوات المناسبة لتجنب الانخراط في المعاملات مع الأشخاص الخاضعين للتحقيق في جريمة جنائية ذات صلة بعملية غسل أموال أو تمويل ارهاب .

#### العقوبات

و يقوم البنك بمراقبة قوائم الجزاءات ، وإجراء تقييمات المخاطر وتحديد كيفية الدخول في علاقة مع أي شخص يظهر في قائمة العقوبات أو من قبل مؤسسات مالية دولية أخرى ، بما في ذلك أي شخص ضده:

- تم فرض أو فرض عقوبة مالية وتمت ازلتها فيما بعد ، بغض النظر عن سبب هذا الإزالة.

<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>An adverse public statement has been issued by a country, international organization or other recognized sanctioning body.</i></li> </ul> <p><i>If the Bank engages with any sanctioned or debarred person, the Head of Compliance shall notify the Committee of the Board of Directors with oversight for integrity, ethics, Compliance and accountability (Oversight Committee) in its periodic report to the Oversight Committee.</i></p> <p><b>PERSONS LINKED TO ORGANISED CRIME</b>  <i>The Bank will not engage in Transactions where there is relevant credible evidence of existing links to organized crime and criminal activities. Relevant credible evidence may be provided by official sources including law enforcement and national authorities, international organizations and disinterested persons.</i></p> <p><b>PERSONS CONVICTED OF ILLEGAL TAX PRACTICES</b>  <i>The Bank will not engage in Transactions nor enter into relationships with any Person convicted of illegal tax practices related to ML/FT.</i></p> <p><b>POLITICALLY EXPOSED PERSONS</b>  <i>The Bank will pay special attention to PEPs and their Associates with whom the Bank engages and take steps to ensure.</i></p> <p><b>HIGH RISK PERSONS</b>  <i>The Bank will pay special attention to (and undertake risk appropriate measures, including choosing not to engage with) any Person or any Transaction classified by Compliance to be “high risk” for the purposes of this Policy and the procedures issued pursuant to it.</i></p> <p><i>The Bank will take into account of any relevant mitigating factors for its classification of a Person, Transaction or sector as “high risk”.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• صدر بيان من البلد أو منظمة دولية أو هيئة معترف بها أخرى.</li> </ul> <p>إذا تعاون البنك مع أي شخص معاقب أو تحت المسائلة ، يقوم رئيس قطاع الالتزام بإخطار مجلس الإدارة برأيه بالإشراف على النزاهة والأخلاقيات والامتثال والمساءلة (لجنة الرقابة) في تقريرها الدوري المقدم إلى لجنة الرقابة.</p> <p><b>الأشخاص المرتبطين بالجرائم المنظمة</b>      لن ينخرط البنك في معاملات معينة حين توجد أدلة موثوقة ذات صلة بوجود صلة قائمة بين العملية وبين أي عملية أو نشاط إجرامي قائم .</p> <p><b>الأشخاص القائلون بممارسات الضرائب الغير القانونية (التهرب الضريبي)</b>      لن يشارك البنك في معاملات أو يدخل في علاقات مع أي شخص مدان بممارسات ضريبية غير مشروعة تتعلق بعمليات غسل الأموال و تمويل الارهاب .</p> <p><b>الشخصيات السياسية</b>      و يعطي البنك اهتمامًا خاصًا للشخصيات السياسية وموظفيهم الذين يتعامل معهم البنك .</p> <p><b>شخصيات عالية المخاطر</b>      سوف يولي البنك اهتمامًا خاصًا (ويتخذ اجراءات مناسبة للمخاطرة ، بما في ذلك اختيار عدم التعامل معها) بأي شخص أو أي معاملة يحددها قطاع الالتزام و يصنفها كعميل أو معاملة عالية المخاطر وفقا للسياسة والاجراءات الصادرة في هذا الشأن .</p> <p>و سيأخذ البنك في الحسبان أي عوامل ذات صلة لتصنيفه لشخص أو معاملة أو قطاع "كمخاطر عالية".</p>
---	--

## MONITORING PROJECTS WHERE PERSONS ARE SUBJECTED TO ENHANCED DUE DILIGENCE

Where a Person involved with a Transaction, project of other engagement has been subjected to EDD and the Bank proceeds with the Transaction project or other engagement, the Bank may monitor any ML/FT risks and any relevant Financial Sanctions for the life of the Transaction, project or other engagement.

## USE OF FICTITIOUS NAMES

The Bank shall not conduct business with any anonymous Counterparty or a Counterparty that uses a fictitious name.

## SUSPICIOUS TRANSACTIONS

*The Bank shall take pre-emptive steps to ensure that it avoids engaging in Transactions which can reasonably be believed to be regarded as Suspicious Transactions.*

*All Transactions reasonably believed to be Suspicious Transactions shall be immediately reported to Compliance.*

*The Bank is not subject to any law or other regulatory requirement to report Suspicious Transactions to any external competent authorities however, Compliance may, after consulting with the President, notify the competent authority in any Member Country or other country of the existence of a Suspicious Transaction without prejudice to the privileges, rights and immunities of the Bank as an international organization.*

## SHELL BANKS

The Bank shall not conduct Transactions with or on behalf of Shell Banks and their Affiliates.

## CORRESPONDENT BANKS

The Bank shall conduct appropriate risk-based KYC and CDD measures when dealing with Correspondent Banks including the undertaking of measures to:

## مراقبة العمليات و الشركات التي يخضع الأشخاص فيها لبذل العناية القصوي في التعرف عليهم

إذا كان الشخص الذي يخضع لبذل العناية القصوي في التعرف عليه له علاقة بمؤسسة معينة أو معاملة معينة فإن البنك يقوم برقابة مخاطر غسل الأموال أو تمويل الارهاب و أي عقوبات مالية ذات صلة بهذه الشركة أو المعاملة

## استخدام الأسماء الوهمية

لا يجوز للبنك أن يقوم بأعمال تجارية مع الأطراف المجهولة أو مع أي طرف يقوم باستخدام اسم وهمي.

## معاملات مشكوك فيها

يجب على البنك اتخاذ خطوات استباقية للتأكد من أنه يتجنب الدخول في المعاملات التي ربما تكون معاملات مشبوهة.

جميع المعاملات التي يتم الشك فيها أنها معاملات مشبوهة يتم الإبلاغ عنها علي الفور الي قطاع الالتزام .

لا يخضع البنك لأي قانون أو أي شرط تنظيمي آخر للإبلاغ عن المعاملات المشبوهة لأي سلطات خارجية ، ومع ذلك ، يجوز للائتمال ، بعد التشاور مع الرئيس ، إخطار السلطة المختصة أو أي بلد آخر بوجود معاملة مشبوهة. دون المساس بامتيازات وحقوق البنك كمنظمة دولية.

## البنوك الوهمية

لا يجوز للبنك إجراء معاملات مع أو نيابة عن بنوك وهمية وشركاتها التابعة.

## البنوك المراسلة

يجب على البنك أن يقوم بعمل إجراءات (تعرف علي عميلك) KYC و (بذل العناية الواجبة) CDD وفقاً لمدخل المخاطر عند التعامل مع البنوك المراسلة بما في ذلك اتخاذ الإجراءات من أجل:

- Gather sufficient information about the Correspondent Bank's business to determine from public information the reputation of the Correspondent Bank, and to understand fully the nature of its business and quality of its supervision/regulation including whether the institution has been the subject of an investigation or regulatory action related to ML/FT.
- Assess the Correspondent Bank's AML/CFT controls including through the use of periodic surveys and questionnaires.
- Ensure that the Correspondent Bank does not permit its accounts to be used by Shell Banks.

### COUNTERPARTY COMPLIANCE

The Bank shall apply appropriate procedures to confirm counterparty compliance with internationally accepted ML/FT standards and best practices.

*Where applicable the Bank shall ensure that its Counterparties which are regulated financial institutions and those with whom it holds correspondent banking relationships are compliant with their local laws and regulations and with international standards and best practices for ML/FT compliance.*

### NOTIFICATION OF COMPLIANCE

The Bank may from time to time, notify its Counterparties of its own compliance status.

### FINANCIAL SANCTIONS

The Bank shall take appropriate steps to monitor Financial Sanctions on its Sanctions List in order to avoid deliberately violating those Financial Sanctions which are relevant to the Bank's role and functions as an IFI.

*The Bank shall maintain for at least ten (5) years all necessary records on Transactions and information obtained through CDD measures or under this Policy.*

### REVIEW

The Board of Directors through its Oversight Committee, may commission a review of this Policy, within the first three years of its operationalization and at least once every

• جمع معلومات كافية حول أعمال البنك المرسل لجمع المعلومات العامة عن سمعة البنك المرسل ، وفهم طبيعة أعماله وجودة الإشراف / الإجراءات و الضوابط بما في ذلك ما إذا كانت المؤسسة خاضعة لأي ضوابط و لوائح مرتبطة بغسل الاموال و تمويل الارهاب

• تقييم ضوابط مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب في البنوك المرسله بما في ذلك من خلال استخدام الاستقصاءات الدورية .

• التأكد من أن البنوك المرسله لا يسمح باستخدام حساباتها من قبل البنوك الوهميه .

### التزام الأطراف ذات الصلة

يجب على البنك تطبيق اجراءات مناسبة للتأكد من التزام الأطراف ذات الصلة بمعايير غسل الاموال المقبولة دوليًا وأفضل الممارسات.

يتعين على البنك ، عند الاقتضاء ، التأكد من أن الأطراف ذات الصلة ، وهي مؤسسات مالية خاضعة للرقابة ، و التي لها علاقة بالبنوك المرسله تلتزم بالقوانين و اللوائح و معايير غسل الاموال و تمويل الارهاب .

إخطار الالتزام  
يقوم البنك بإخطار الاطراف ذات الصلة من وقت لآخر بمدى التزامها .

### العقوبات المالية

يجب على البنك أن يتخذ الخطوات المناسبة لمراقبة العقوبات المالية من أجل تجنب انتهاك المتعمد للعقوبات المالية التي لها علاقة بدور البنك ووظائفه كمؤسسة مالية دولية.

الاحتفاظ بالسجلات  
يجب على البنك الاحتفاظ بسجل العمليات المهمة والمعلومات و التي تم الحصول عليها من خلال بذل العناية للتعرف على العملاء .

### إعادة النظر

يجوز لمجلس الإدارة من خلال لجنة المراجعة التابعة له ، إجراء مراجعة لهذه السياسة ، خلال السنوات الثلاث الأولى من تفعيلها ، ومرة واحدة على الأقل كل خمس سنوات بعد ذلك ، عند الضرورة ، للمساعدة في ضمان فعاليتها.

five years thereafter, as necessary, to help ensure its effectiveness.

#### OVERSIGHT AND IMPLEMENTATION

Pursuant to the Strategic Framework, Compliance directly oversees this Policy. Management of the Bank bears primary responsibility for working with Compliance to ensure effective implementation of, and adherence to, this Policy.

#### CUSTOMER ACCEPTANCE

Customer acceptance will be based on the following guidelines:

- Those who can't be properly identified will NOT be accepted.
- Customers who have been blacklisted as "blacklist Customers" by IDB will NOT Be accepted.
- Customers listed under OFAC SDN watch list and/or United Nation's "Consolidated List" will NOT be accepted.
- IDB will NOT establish business relationships with "anonymous customers" or those who use fictitious names.
- Those who hold businesses that due to the nature of the business make it impossible to verify its legitimacy or that of the funds being inconsistent with their financial status will NOT be accepted.
- It is a requirement of IDB that customers submit the relevant documentation in Due course and proper form, and those who fail to comply will NOT be accepted as customers.
- Those people who are suspects, based on reliable information, of being involved in any sort of criminal activities, mainly related to drug trafficking, terrorism and organized crime will NOT be accepted.

#### الرقابة والتنفيذ

عملاً بالإطار الاستراتيجي ، يشرف الالتزام مباشرة على سياسة الالتزام .  
و تتحمل إدارة البنك المسؤولية الأساسية عن العمل مع الالتزام لضمان التنفيذ الفعال لهذه السياسة والالتزام بها.

#### قبول العملاء

يعتمد قبول العميل على الإرشادات التالية:

- العملاء الذين لا يمكن تحديدهم بشكل صحيح لن يتم قبولهم.
- العملاء الذين تم إدراجهم في القائمة السوداء على أنهم "عملاء القائمة السوداء" بواسطة بنك التنمية الصناعية لن يتم قبولهم
- لن يتم قبول العملاء المدرجين تحت قائمة الـ OFAC أو قائمة الأمم المتحدة .
- لن يقوم البنك بالتعامل مع العملاء الوهميين أو العملاء الذين يحملون أسماء وهمية .
- لا يتعامل بنك التنمية الصناعية مع العملاء الذين يصعب تحديد مدي شرعية نشاطاتهم التي يقومون بها أو العملاء التي لا تتناسب حجم أموالهم مع طبيعة نشاطهم .
- يشترط بنك التنمية الصناعية على العملاء تقديم الوثائق ذات الصلة بنشاطاتهم و بالتعرف علي هويتهم ، و لا يتم قبول العملاء الذين لا يلتزمون بتقديم الوثائق المطلوبة .
- لن يتم قبول الأشخاص المشتبه بهم ، استناداً إلى معلومات موثوقة ، التي تؤكد مشاركتهم في أي نوع من الأنشطة الإجرامية ، التي تتعلق بشكل أساسي بتهرب المخدرات والإرهاب والجريمة المنظمة.



## CUSTOMER RISK CATEGORIZATION

The Risk Factors considered and Methodologies used in the categorization approach are listed below.

IDB has considered the following risk factors:

- **Geographic location**

Customers considered as high risk due to their geographic location are those who have substantial connections in a high-risk country/city, that is:

- a) Customers that hold property, residence, offices or headquarters in a high-risk Country.
- b) Customers whose majority shareholders or beneficiary owners are located in such Countries.
- c) If there are any other substantial connections/links that might be identified.

- **Activity**

There are certain business and/or industrial activities that due to their nature are more likely to be used for money laundering and terrorist financing.

(Casinos, Gaming Centers, Racetracks / Money Remittance Companies / Non-Governmental Organizations (NGOs) / Financial Investment Corporation (S.A.F.I.) / Arms, weapon manufacturers, distributors and dealers / Precious metals distributors and dealers  
Antique dealers / Professionals who act as intermediaries (Lawyers or accountants that manage their customer's / funds in their accounts) / Auction houses / Real Estate Companies / Construction Companies in touristic areas/ Hotels/ Cash-intensive businesses (such as supermarkets, restaurants/bars, duty-free shops, parking garages, etc.)

## تصنيف مخاطر العميل

و من أهم العوامل و المداخل التي يتم من خلالها تصنيف مخاطر العميل هي ما يلي :

و يتبع بنك التنمية الصناعية العوامل التالية في تصنيف مخاطر العميل (العملاء ذوي المخاطر )

### الموقع الجغرافي

يعتبر العملاء ذوي مخاطر عالية في حالة وجود صلة بينهم و بين الدول ذات المخاطر المرتفعة و هم العملاء التاليين :

(أ) العملاء الذين يمتلكون ممتلكات أو إقامة أو مكاتب أو مقر في بلاد عالية المخاطر.

(ب) العملاء (الشركات) الذين يقع معظم حملة أسهمها أو المالكين المستفيدين في هذه الدول عالية المخاطر .

(ج) إذا كان هناك أي روابط جوهرية أخرى قد يتم تحديدها .

- **النشاط**

هناك بعض الأنشطة التجارية و / أو الصناعية التي يزداد احتمالية استخدامها في عمليات غسل الأموال وتمويل الإرهاب بسبب طبيعتها .

(الكازينوهات ، مراكز الألعاب ، شركات السباق / شركات تحويل الأموال / المنظمات غير الحكومية ( مؤسسات الاستثمار المالي ) مصنحو الأسلحة ، الموزعون والتجار / موزعو المعادن الثمينة وتجارها تجار الآثار / المهنيين الذين يعملون كوسطاء (المحامين أو المحاسبين الذين يديرون حسابات عملائهم )/ بيوت المزادات / الشركات العقارية / شركات المقاولات في المناطق السياحية / الفنادق / الأنشطة النقدية المكثفة (مثل محلات السوبر ماركت والمطاعم / البارات والمحلات التجارية الحرة ، وما إلى ذلك)

<p>• <b>Politically Exposed Persons (PEPs)</b></p> <p>Public corruption is considered as prominent cause for money laundering. This is why having ties with people who hold or have held prominent public functions or others who are closely connected with them, family members or close associates, might pose a legal or reputational risk to our Entity.</p> <p>Politically Exposed Persons (PEPs) are those who have a high political profile, who hold or have held public office, whether in their country or abroad, such as heads of state or government, politicians, high-ranking government officials, senior judicial officials, high-ranking officer in an armed force, political party leaders, members of the board or senior executives of state-owned companies and entities, Having business relationships with PEPs family members , close associates or companies controlled whether directly or indirectly by PEPs represent risks to the reputation of the company similar to those damages caused to the reputation of PEPs themselves.</p> <p>These three groups are defined as follows:</p> <p>1- Spouse; Parents or the spouse or partner of a parent; Child or the spouse or partner of a child; Siblings.</p> <p>2- Any person who is publicly known to have close business relations with the PEPs.</p> <p>3- Companies in which the PEP is the majority shareholder (holding over 50% of the assets/equity) or final beneficiary (holding corporate will).</p> <p>If corrupted PEPs were to use the services of our company, it would cause irreparable damage to our reputation and therefore lead to distrust of the general public. This is why we must have access to information about the new customer and evaluate all the public information there is available in order to decide whether or not the new customer falls under the PEP category.</p> <p>It is not realistic to think that we will be able to investigate every family member,</p>	<p>• <b>الشخصيات السياسية</b></p> <p>و يعتبر الفساد سببًا بارزًا في غسل الأموال. و لذلك السبب فإنه في حالة وجود أي صلة مع أشخاص يحملون أو كانوا يحملون وظائف عامة بارزة أو غيرهم ممن لهم ارتباط وثيق بهم ، أو أفراد عائلاتهم أو شركائهم المقربين ، قد يشكل خطرًا قانونيًا علي الكيان الخاص بنا.</p> <p>و الأشخاص السياسيين هم الذين يتمتعون بمنصب سياسي ، والذين يشغلون مناصب عامة ، سواء في بلدهم أو في الخارج ، مثل رؤساء الدول أو الحكومات ، والسياسيين ، وكبار المسؤولين الحكوميين ، وكبار المسؤولين القضائيين ، الضباط ذوي الرتب العالية في القوات المسلحة ، أو قادة أحزاب سياسية ، أو أعضاء في مجلس الإدارة أو كبار المسؤولين التنفيذيين في الشركات والكيانات المملوكة للدولة ، و هكذا فإن وجود علاقات تجارية مع أفراد أسرة الـ PEPs ، أو شركات يتم ادارتها بشكل مباشر أو غير مباشر بواسطة عملاء الـ PEPs يمثل مخاطر على الشركة مشابهة لتلك المخاطر التي لحقت بالأشخاص الموجودين فيها .</p> <p>يتم تعريف هذه المجموعات الثلاث (أفراد أسرة الـ PEPs) على النحو التالي:</p> <p><b>1 -</b> الزوج الأباء أو الزوج أو شريك أحد الوالدين ؛ الطفل أو الزوج أو الشريك للطفل ؛ القممشترك في نفس.</p> <p>2 - أي شخص معروف علنا أن لديه علاقات تجارية وثيقة مع العملاء الـ PEPs</p> <p>3 - الشركات التي يكون فيها الـ PEPs هو المساهم الأكبر (تملك أكثر من 50٪ من الأصول / حقوق الملكية) أو المستفيد النهائي</p> <p>و بالتالي فإنه إذا استفاد عملاء الـ PEPs الفاسدين من خدمات بنكنا فإن سمعة البنك سوف يتسبب لها أضرار لا يمكن اصلاحها و بالتالي يؤدي الي عدم الثقة بين البنك و بين العملاء و هذا هو السبب في أنه يجب علينا الوصول إلى معلومات حول العميل الجديد وتقييم جميع المعلومات العامة المتوفرة عنه من أجل تحديد ما إذا كان العميل الجديد يندرج تحت فئة PEPs أم لا .</p> <p>و من غير الواقعي أن نتق بأننا سنكون قادرين على التأكد من كل فرد من أفراد العائلة أو الشركاء للعميل</p>
---	---

business or political associate of the potential customer. We will decide the need to go more in-depth with the investigations depending on the potential customer's volume of transactions, behavior patterns, background, reputation of their country of origin, how reasonable their explanations are, etc. We should remember, however, that it is very unlikely that PEPs (or their family members or friends) will come forward and introduced themselves as such. It is possible that many will try to disguise their status.

IDB categorizes customers under three risk levels (low, high and Very high) depending on the information collected at the opening of the account and the ongoing due diligence . IDB categorizes the risk factors taken into account and classifies them according to the following matrix;

Risk level	Elements		
Very High	PEPs	Non-Resident Customers and Off-shore Companies	
High	High Risk Activity	High Risk Countries	High Risk Customer Categories
Low	Low Risk Activity	Low Risk Countries	Low Risk Customer Categories

*Customer Acceptance level will depend on the risk rating assigned to that customer.*

Risk level	Authority Levels	
	Level (1)	Level (2)
Very High	Compliance	CEO
High	Head of Business	Compliance
Low	Branch Manager	

المحتمل. و بالتالي توجد الحاجة إلى إجراء مزيد من التفاصيل اعتماداً على حجم المعاملات المحتملة للعملاء وأنماط السلوك وسمعة بلدتهم الأصلي ومدى موثوقية المعلومات المقدمة منهم ، وما إلى ذلك. و من غير المنطقي أن يتقدم ( أفراد عائلات الـ PEPs أو أصدقائهم) لتحديد هويتهم للبنك و من المحتمل أن يحاول الكثيرون إخفاء وضعهم أيضا .

و يصنف بنك التنمية الصناعية العملاء تحت ثلاثة مستويات للمخاطر (منخفضة و مرتفعة ومرتفعة جداً) اعتماداً على المعلومات التي تم جمعها عند فتح الحساب . و يصنف البنك عوامل الخطر التي تؤخذ في الاعتبار وفقاً للمصفوفة التالية ؛

البيان			مستوى الخطر
العملاء غير المقيمين و الشركات الوهمية		عملاء الـ PEPs	عالي جداً
فئات العملاء عالية المخاطر	الدول عالية المخاطر	نشاط عالي المخاطر	عالي
فئات العملاء منخفضة المخاطر	البلدان منخفضة المخاطر	نشاط منخفض المخاطر	منخفض

و يعتمد مستوى قبول العميل على تصنيف المخاطر الذي تم تعيينه لذلك العميل.

مستوى الخطر	مستويات السلطة	
	المستوى الأول	المستوى الثاني
عالي جداً	الالتزام	رئيس مجلس الإدارة التنفيذي
عالي	رئيس الاعمال	الالتزام
منخفض	مدير فرع	

## CUSTOMER IDENTIFICATION

The main purpose of Customer Identification is making sure you know, within reason, the true identity of the customer.

All customers must be identified by any of the following identity documents:

Individual	Legal Entities
<ul style="list-style-type: none"> <li>- National ID.</li> <li>- Valid Passport for foreigners.</li> <li>- Valid Visa for foreigners.</li> <li>- Utility Bill "in case of there is difference in the address provided".</li> <li>- Proof of income "in case did not identified by the legal documents presented".</li> <li>- Bank reference issued and directed to IDB for the non-resident customers.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Memorandum and articles of association</li> <li>- Certificate of incorporation (Recent Commercial register).</li> <li>- Tax Card.</li> <li>- IDs of the ultimate beneficiary owners and the shareholders who is holding 5% and above from capital shares." Valid passport in case of foreigners"</li> <li>- Bank reference issued and directed to IDB for the non-resident customers.</li> <li>- All the documents must be authenticated by ministry of the foreign affairs on case of non-resident customers .</li> </ul>

## تحديد العميل

الغرض الرئيسي من هوية العميل هو التأكد من المعرفة الحقيقية ، في حدود المعقول ، للهوية الحقيقية للعميل.

و يجب تحديد جميع العملاء من خلال أي من مستندات الهوية التالية:

الأفراد	الكيانات القانونية
<ul style="list-style-type: none"> <li>- بطاقة الرقم القومي .</li> <li>- جواز سفر ساري المفعول للأجانب.</li> <li>- تأشيرة صالحة للأجانب.</li> <li>- "فاتورة مياه أو كهرباء" في حالة وجود اختلاف في العنوان المقدم ""</li> <li>- إثبات الدخل "في حالة عدم تحديدها من خلال المستندات القانونية المقدمة".</li> <li>- إصدار خطاب البنك وتوجيهه إلى بنك التنمية الصناعية للعملاء غير المقيمين.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- عقد التأسيس والنظام الأساسي</li> <li>- شهادة التأسيس ( السجل التجاري الأخير) .</li> <li>- بطاقة ضريبية.</li> <li>- أرقام بطاقات الرقم القومي للمالكين المستفيدين والمساهمين الذين يمتلكون 5٪ أو أكثر من أسهم رأس المال . "جواز سفر ساري المفعول في حالة الأجانب".</li> <li>- إصدار خطاب للبنك وتوجيهه إلى بنك التنمية الصناعية للعملاء غير المقيمين.</li> <li>- يجب أن تتم توثيق جميع الوثائق من قبل وزارة الخارجية في حالة العملاء غير المقيمين.</li> </ul>

## Updating Information

IDB are periodically updating its customer's identification data and documentation.

Risk level	Updating information periodicity	Triggered Base Events
Very High	Every year	<ul style="list-style-type: none"><li>If customer information is insufficient or out of date.</li><li>If any Red Flags are detected.</li><li>If there are any significant changes in the customer's behavior patterns.</li></ul>
High	Every 3 years	
Low	Every 5 years	

No transaction will be carried out with the customer if their identification information is pending or out of date.

## CONTROL OF SUSPICIOUS TRANSACTION

In order to identify suspicious or unusual transactions IDB will put in place permanent controls over the activities of its customers. There are two types of controls of the transactions:

### Decentralized

All employees at IDB must, while attending to their day-to-day business practices, be alert to detect and report any unusual activity that might arise.

*All employees must pay attention to any Red Flags that might come up during the transactions or Activities of the customers they attend to.*

They must verify the transactions carried out by their customers in order to detect those that seem unusual either due to their volume, type of operation, reiteration or lack thereof. If they do find unusual transactions, staff must report the

## تحديث المعلومات

يقوم بنك التنمية الصناعية بتحديث بيانات عملائه و المستندات الخاصة بهم وفقا لما يلي :

الأحداث الأساسية المحفز	تحديث دورية المعلومات	مستوى الخطر
<ul style="list-style-type: none"><li>إذا كانت معلومات العميل غير كافية أو قديمة.</li><li>إذا تم اكتشاف أي أعلام حمراء.</li><li>إذا كانت هناك أي تغييرات كبيرة في أنماط سلوك العميل.</li></ul>	كل عام	عالي جدا
	كل ثلاث سنوات	متوسط
	كل 5 سنوات	منخفض

و لن يتم إجراء أي معاملة مع العميل إذا كانت معلومات التعريف الخاصة به معلقة أو غير محدثة.

## رقابة المعاملة المشبوهة

من أجل تحديد المعاملات المشبوهة أو غير العادية ، سيضع بنك التنمية الصناعية ضوابط رقابية دائمة على أنشطة عملائه. و يوجد نوعان من الرقابة علي المعاملات :

### الرقابة اللامركزية

يجب على جميع الموظفين في بنك التنمية الصناعية ، أن يقوموا بالإبلاغ يوميا عن الأعمال الغير عادية أو المشبوهة و تلاشيها.

يجب على جميع الموظفين الانتباه إلى أي علامة حمراء قد تظهر خلال المعاملات أو أنشطة العملاء التي يريدون اتمامها .

يجب علي الموظفين التحقق من المعاملات التي يقوم بها العملاء من أجل الكشف عن تلك التي تبدو غير عادية إما بسبب حجمها ، أو نوع العملية ، أو تكرارها أو عدم وجودها . و إذا اتضح وجود معاملات غير عادية ، يجب على الموظفين الإبلاغ عن المعاملة و يرفق معها جميع

transaction and enclose all the supporting documentation and evidence of their analysis. This report will be sent to the Compliance Head.

### Centralized

The Compliance must monitor the transactions carried out by customers in order to spot any unusual activity that might occur.

In order to do so, a scheme of Red Flags and Controls has been defined, based on the customer's risk rating and certain predefined follow-up parameters.

## RECORD KEEPING

The following information must be kept; in case it is ever requested by the Regulatory bodies:

- Documentation necessary for the Identification and/or Know Your Customer policies. This Information will be kept for a minimum of 5 years after the relationship with the customer Ended.
- Original documentation or certified copies, for a minimum of 5 years since the execution of the transactions or operations.
- Unusual Operations Report and all supporting documentation, for 5 years after these were issued.
- A copy of every STR issued, together with the supporting documentation, for a minimum of 5 Years since the date of the report.

## CONFIDENTIALITY

IDB's Staff are under express prohibition to disclose the fact that information has not been sent to or requested from the regulatory to any person involved or connected to the suspicious transaction report or to any third party, nor shall they make any reference whatsoever about the case.

المستندات والأدلة مع التحليل المؤيد لهذا الاشتباه في هذه العملية و إرسال هذا التقرير إلى رئيس الالتزام .

### الرقابة المركزية

يجب أن يراقب الالتزام المعاملات التي يقوم بها العملاء من أجل تحديد أي نشاط غير عادي قد يحدث.

و من أجل القيام بذلك ، تم تحديد مخطط للعلامات الحمراء وذلك بناءً على تصنيف مخاطر العميل وبعض المقاييس و المؤشرات المحددة مسبقاً.

### سجل الحفظ

يجب أن يتم حفظ المعلومات التالية ؛ في حال تم طلبها من قبل الهيئات التنظيمية :

- المستندات اللازمة لسياسات تعرف علي عميلك. و يتم الاحتفاظ بالمعلومات لمدة لا تقل عن 5 سنوات بعد انتهاء العلاقة مع العميل .
- المستندات الأصلية أو نسخ موثقة ، لمدة لا تقل عن 5 سنوات منذ تنفيذ المعاملات أو العمليات.
- تقرير العمليات غير العادية وجميع المستندات المؤيدة ، لمدة 5 سنوات بعد صدور ها .
- نسخة من كل ورقة صدرت ، جنباً إلى جنب مع المستندات المؤيدة ، لمدة لا تقل عن 5 سنوات منذ تاريخ التقرير.

### السرية

يخضع موظفو بنك التنمية الصناعية للالتزام بعدم الإفصاح عن حقيقة ما اذا تم ارسال أي معلومات الي الجهات التنظيمية إلى أي شخص معني أو متصل بتقرير المعاملة المشبوهة أو أي طرف ثالث .

Any actions taken connected to the prevention of money laundering shall be treated with utmost Reserve and confidentiality.

## STAFF TRAINING

IDB believes that creating a compliance and control culture among its employees is the Best tool to combat money laundering. Therefore, there's an ongoing effort to promote staff training, development and awareness programs around the many aspects that comprise the laundering of criminal proceeds and terrorist financing.

### INDUCTION COURSE

This course aims to inform newly hired employees about the policies and procedures related to the prevention against money laundering as well as raising awareness about the risks for the institution being used for the fulfillment of these illegal purposes. This course must be conducted within 60 days of the date of beginning of employment.

### PERIODIC COURSES (ON SITE AND/OR ONLINE)

There will be at least one course a year, for all IDB employees to attend.

### COURSES ABOUT "UPDATES IN REGULATIONS"

Staff must always be updated about existing regulations. In order to do so a course will be conducted every time the Compliance Head deem it necessary.

### COURSE SUBJECTS

Staff in IDB will be trained in the following areas:

- Trends in the prevention of money laundering
- Domestic legal framework and regulations
- Client Identification
- Know Your Customer
- Customer's Risk Profile
- Decentralized monitoring of Transactions
- Unusual/Suspicious Transactions Report

و يجب التعامل مع أي إجراءات متخذة و لها صلة بمنع غسل الأموال بأقصى درجات الاحتياط والسرية.

## تدريب الموظفين

و يؤمن بنك التنمية الصناعية بأن خلق ثقافة الالتزام لدي العاملين بالبنك هي العامل الأساسي لمكافحة غسل الأموال ولذلك ، هناك جهد مستمر لتعزيز برامج تدريب وتطوير وتوعية الموظفين حول الجوانب العديدة التي تشمل غسل الأموال و تمويل الارهاب

### الدورة التمهيدية

يهدف هذا البرنامج إلى توعية الموظفين المعينين حديثاً حول السياسات والإجراءات المتعلقة بمكافحة غسل الأموال بالإضافة إلى زيادة الوعي بالمخاطر التي تواجه المؤسسة المستغلة في تحقيق هذه الأغراض غير القانونية. و يجب إجراء هذه الدورة في غضون 60 يوماً من تاريخ بداية العمل.

### الدورات الدورية (على الموقع و / أو الإنترنت)

يكون هناك دورة واحدة على الأقل في السنة ، لجميع موظفي البنك لحضورها .

### دورات حول "التحديثات في النظام"

يجب أن يتم تحديث طاقم الموظفين دائماً حول اللوائح الحالية. من أجل القيام بذلك سيتم إجراء دورة في كل مرة يرى فيها رئيس الامتثال أنه ضروري.

الموضوعات التي يتناولها البرنامج التدريبي سيتم تدريب الموظفين في بنك التنمية الصناعية في المجالات التالية:

- طرق و أساليب منع غسل الأموال
- الإطار القانوني المحلي واللوائح
- التعرف على هوية العميل
- اعرف عميلك
- ملف المخاطر الخاص بالعميل
- الرقابة اللامركزية للمعاملات
- تقرير المعاملات المشبوهة
- أساليب و استراتيجيات غسل الأموال و تمويل الإرهاب
- FATCA

- Money laundering and Terrorist Financing Methodologies
- FATCA

If possible, staff will be tested on these areas to evaluate understanding and knowledge acquisition. The certificate of attendance and test results will be filed in the employee's dossier.

The Compliance Department will keep record of all training courses conducted as well as the staff that attended and obtained passing marks.

The senior management and the branches management will attend at least one *Training course a year conducted by a third party, independent from IDB.*

سيتم اختبار الموظفين في هذه المجالات إذا أمكن ، لتقييم مدى استيعابهم و فهمهم السليم لهذه المجالات و يتم الاحتفاظ بشهادة الحضور ونتائج الاختبار في ملف الموظف.

و تحتفظ إدارة الالتزام بسجل لجميع الدورات التدريبية التي أجريت وكذلك الموظفين الذين حضروا وحصلوا على درجات التي درجات الاجتياز للاختبارات .

ستحضر الإدارة العليا وإدارة الفروع دورة تدريبية علي الأقل في السنة التي يجريها جهة ثالثة ، مستقلة عن بنك التنمية الصناعية .