

Mashreq Announces Settlement with the New York State Department of Financial Services (DFS), the Office of Foreign Assets Control of the United States Department of the Treasury (OFAC), & the Federal Reserve Board and the Federal Reserve Bank of New York (the Federal Reserve).

November 09, 2021: Mashreq has reached settlements with the New York Department of Financial Services ("DFS"), the Office of Foreign Assets Control of the United States Department of the Treasury ("OFAC"), and the Federal Reserve Board and the Federal Reserve Bank of New York (the "Federal Reserve"). These settlements pertain to alleged conduct which involved USD transactions that primarily took place over a decade ago. Mashreq is committed to complying with all laws and regulations governing our industry and fully cooperated with these government regulators on this matter.

The terms of these settlements are as follows:

- The Bank will pay a penalty of USD 100 million to DFS. DFS determined that the Bank's OFAC compliance program is adequate, with sufficient controls in place, and therefore did not require the Bank to engage in any further remediation. DFS also recognized the Bank's continued cooperation and demonstrated commitment to building an effective and sustainable compliance program.
 - The OFAC settlement does not include any fine or subsequent action, in part due to OFAC's acknowledgement of the Bank's substantial cooperation and extensive remediation of its sanctions compliance program, among other factors.
 - The Federal Reserve settlement does not include any fine and acknowledges Mashreq's commitment to compliance with U.S. law and enhancing its OFAC compliance program. The settlement requires Mashreq to submit an acceptable program to ensure compliance with OFAC regulations, in addition to conducting, on an annual basis, a risk-focused sampling of USD payments and engaging an independent third party to conduct a review of its OFAC policies and procedures. Following the Reserve Bank's approval of Mashreq's
- أعلن بنك المشرق توصله لتسوية مع دائرة الخدمات المالية لولاية نيويورك (DFS)، ومكتب مراقبة الأصول الأجنبية (OFAC) التابع لوزارة الخزانة الأمريكية ومجلس الاحتياطي الفيدرالي وبنك الاحتياطي الفيدرالي في نيويورك (الاحتياطي الفيدرالي).
09 نوفمبر 2021: يعلن بنك المشرق توصله لتسويات مع دائرة الخدمات المالية في نيويورك (DFS)، ومكتب مراقبة الأصول الأجنبية (OFAC) التابع لوزارة الخزانة الأمريكية ومجلس الاحتياطي الفيدرالي وبنك الاحتياطي الفيدرالي في نيويورك (الاحتياطي الفيدرالي). وتتعلق هذه التسويات ببعض الإجراءات التي تضمنت معاملات بالدولار الأمريكي والتي حدثت قبل أكثر من عشر سنوات. ويحرص بنك المشرق على إمتثاله بكل القوانين والأنظمة الحاكمة للقطاع المصرفي، وعلى تعاونه الكامل مع الجهات الحكومية الرقابية.
 وقد تضمنت التسويات ما يلي:
- سيفقوم بنك المشرق بدفع مبلغ وقدره 100 مليون دولار أمريكي إلى دائرة الخدمات المالية لولاية نيويورك. وأقرت دائرة الخدمات المالية لولاية نيويورك أن برنامج الامتثال الخاص بالبنك والذي يراقبه مكتب مراقبة الأصول الأجنبية، يوفر القدر الكافي من الامتثال بالضوابط. وبالتالي لم تطالب البنك باتخاذ أي إجراءات تصحيحية إضافية. كما أقرت دائرة الخدمات المالية لولاية نيويورك بالتعاون المستمر للبنك وأظهرت التزامه ببناء برنامج امتثال فعال ومستدام.
 - لا تتضمن تسوية مكتب مراقبة الأصول الأجنبية أي غرامة أو إجراءات إضافية. ويرجع ذلك إلى اعتراف المكتب بالتعاون الكبير الذي أبداه البنك وإجراءات الشاملة لبرنامجه الخاص بالامتثال.
 - لا تتضمن تسوية الاحتياطي الفيدرالي أي غرامات، وقد أقر بالالتزام بنك المشرق بالامتثال لقوانين الولايات المتحدة وتعزيز برنامجه للامتثال الذي يراقبه مكتب مراقبة الأصول الأجنبية. وتحتاج التسوية من بنك المشرق تقديم برنامج مقبول لضمان الامتثال بلوائح مكتب مراقبة الأصول الأجنبية، بالإضافة إلى إجراء مراجعات سنوية تركز على مخاطر مدفوعات الدولار الأمريكي، وإشراك طرف ثالث مستقل لإجراء مراجعات للسياسات وإجراءات مكتب مراقبة الأصول الأجنبية. وبعد موافقة الاحتياطي الفيدرالي على برنامج الامتثال

<p>OFAC compliance program, Mashreq is to complete a global OFAC risk assessment.</p> <p>The core conduct here was stopped by Mashreq in 2009. Subsequently, in 2015 when the Bank became aware of interest by its U.S. regulators, it immediately retained outside counsel to undertake a thorough investigation. OFAC has acknowledged in its settlement that Mashreq had intended to comply with U.S. sanctions requirements.</p> <p>Mashreq has since dedicated significant resources to strengthening its compliance policies and procedures to ensure it is conducting its business in accordance with all applicable laws and regulations in the regions in which Mashreq operates.</p> <p>For further information, please contact:</p> <p>Rana Al Borno, Public Relations, Mashreq Mob: +971551686991 Email: Ranalb@mashreq.com</p>	<p>الخاص ببنك المشرق، سيعين على البنك استكمال التقييم العالمي للمخاطر لصالح مكتب مراقبة الأصول الأجنبية.</p> <p>أوقف بنك المشرق هذه النوعية من التعاملات في عام 2009. وكما قام في عام 2015 بتعيين مستشار خارجي لإجراء تحقيق شامل بعد أن أصبح على علم بذلك الإجراءات. وأقر مكتب مراقبة الأصول الأجنبية في تسويته بأن بنك المشرق كان ينوي الامتثال لمتطلبات العقوبات الأمريكية المفروضة.</p> <p>خصص بنك المشرق موارد كبيرة لتعزيز سياسات وإجراءات الامتثال الخاصة به، لضمان إدارة أعماله وفق القوانين واللوائح المعمول بها في كافة مناطق تواجده.</p> <p>لمزيد من المعلومات يرجى التواصل مع رنا البورنو - إدارة العلاقات العامة - بنك المشرق هاتف: +971551686991 بريد إلكتروني: Ranalb@mashreq.com</p>
--	---