

تسريبات عبدالله الصالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
مستندات الواقعة الثامنة عشر

تسريبات عبدالله الصالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
www.abdullahleaks.com

مستند رقم (1)

أس" خدماتها وأي طلبات من الشركة و/أو العميل على أنها تتمتع بامتياز عالٍ، وتخضع للالتزامات "في سي أس" بموجب القانون المعمول به أو المتطلبات المهنية فقط.

السرية

"المعلومات السرية" تعني المعلومات غير العامة التي تحمل علامة "سرية" أو "مملوكة" أو التي يراها أي شخص ممتزناً سرية بطبيعتها، والتي يقدمها أحد الأطراف أو تُقدم نيابة عنه. تعتبر جميع شروط كتاب الارتباط هذا وجميع الخدمات ومنتجات عمل "في سي أس" التي تم إنشاؤها بالتزامن مع تقديم الخدمات معلومات سرية أيضاً، بغض النظر عما إذا كانت تخضع لمطالبة سارية المفعول بخصوص امتيازات المراسلات بين المحامي والعميل و/أو نتائج المحامي.

لا تتضمن المعلومات السرية أي معلومات: (١) معروفة بشكل قانوني للمتلقي قبل الإفصاح عنها؛ (٢) يتم لكشف عنها لأي شخص أو كيان آخر (بما في ذلك الوكالات الحكومية) دون قيود؛ (٣) يتم تطويرها بشكل مستقل من قبل المتلقي دون استخدام المعلومات السرية أو الاعتماد عليها؛ أو (٤) تصبح متاحة للجمهور العام دون انتهاك شروط كتاب الارتباط هذا أو التي يمكن لغير الأطراف الحصول عليها بشكل قانوني. يحمي كل طرف المعلومات السرية عبر اتخاذ تدابير معقولة تتناسب مع التدابير التي يستخدمها لحماية معلوماته السرية. بصرف النظر عما سبق ذكره، يجوز لأي الطرفين دون الحصول على موافقة كتابية مسبقة من الطرف الآخر الإفصاح عن المعلومات السرية لمستشاريه المحترفين أو مقاوليه من الباطن أو مقاولي "في سي أس" من الباطن أو موظفيها على أساس الحاجة إلى المعرفة، شريطة أن تلتزم هذه الكيانات والأفراد بالتزامات السرية المنصوص عليها هنا.

بناءً على ذلك، يُتفق على أن جميع أوراق العمل والمستندات الأخرى¹ التي أعدها أو استلمتها "في سي أس" بموجب هذا الارتباط ستحتفظ بها على أنها معلومات سرية، وفقًا لشروط هذه الاتفاقية وتوافق "في سي أس" على أنها لن تكشف عن العمل أو نتيجة العمل المقدمة بموجب هذه الاتفاقية إلى أطراف ثالثة دون موافقة الشركة، باستثناء ما قد يقتضيه القانون أو اللوائح أو الإجراءات القضائية أو الإدارية.

توافق "في سي أس" على إخطار الشركة على الفور بحدوث أي من الأحداث التالية: (١) استلام "في سي أس" أو أي من مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها طلب فحص أو تفتيش أو نسخ هذه المستندات أو المعلومات السرية؛ أو (٢) تقديم أي أمر محكمة أو استدعاء ضد "في سي أس" أو أي من مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها الذين يطلبون تقديم مثل هذه المستندات أو المعلومات السرية و/أو الشهادة المتعلقة بخدمات "في سي أس". إذا أصدرت الشركة تعليمات، ووافق العميل على دفع أي تكاليف تتكبدها "في سي أس" ضمن حدود المعقول، بما في ذلك أتعاب المحاماة المعقولة، توافق "في سي أس" على طلب أمر تقييدي أو أي إعفاء مناسب آخر عند وقوع مثل هذه الأحداث.

قد تحتفظ "في سي أس" بنسخة واحدة من أوراق العمل والوثائق ذات الصلة على أساس السري والاستقلالية.

¹ تشمل المستندات، على سبيل المثال لا الحصر، التقارير وجدول البيانات والملخصات وأوراق العمل والمذكرات والمراسلات، سواء بشكل مطبوع أو إلكتروني.

من ضمن واجبات السرية التيسر يلتزم بها كل من الطرفين بموجب كتاب الارتباط هذا، لا يجوز لأيهما استخدام أي من أسماء الطرف الآخر أو الإشارة إلى الطرف الآخر بشكل مباشر أو غير مباشر في أي مؤتمر صحفي أو إعلان عام فيما يتعلق بكتاب الارتباط هذا أو موضوعه، بما يشمل المواد الترويجية والتسويقية، القوائم، قوائم الإحالة، أو العروض التقديمية التجارية، دون الحصول على موافقة من الطرف الآخر على هذا الاستخدام أو الكشف.

شروط الارتباط والاعتاب

تقرض "في سي أس" اتعاباً ثابتة بمبلغ ٣٠,٠٠٠.٠٠ دولار أمريكي لمدة ٣ شهور ابتداء من ١٨ يناير ٢٠٢٠ وانتهاء في ١٨ مارس ٢٠٢٠ (أي فاتورة واحدة بمبلغ إجمالي ٣٠,٠٠٠.٠٠ دولار أمريكي)، زائد النفقات المعقولة والموتقة (تقتصر فاتورة نفقات السفر، وفواتير الهاتف بعيدة المسافة، ورسوم ركن السيارات بالتكلفة الفعلية التي يتم تكبدها). تُسدد الشركة فواتير "في سي أس" مقابل الاتعاب والتكاليف عندما يدفع العميل للشركة مقابل هذه الاتعاب والتكاليف.

حل النزاعات

يتم حل أي نزاع ينشأ بين طرفي كتاب الارتباط ولا يُحل بالاتفاق المتبادل عن طريق التحكيم. حيث يتم إجراء التحكيم وفقاً لقواعد التحكيم غير الخاضع للإدارة الصادرة عن المعهد الدولي لمنع النزاعات وحلها ("القواعد") التي تكون سارية في ذلك الحين. يتم إجراء التحكيم أمام لجنة من ثلاثة محكمين يتم اختيارهم عن طريق عملية الفرز المنصوص عليها في القواعد. وتتمتع هيئة التحكيم وليس أي محكمة أو وكالة اتحادية أو حكومية أو محلية بالسلطة الحصرية لحل أي نزاع يتعلق بتفسير كتاب الارتباط هذا أو قابلية التطبيق أو التنفيذ أو صياغته. لا تتمتع هيئة التحكيم بأي سلطة لمنح أي تعويض غير نقدي أو منتصف من أي نوع. كما لا تتمتع بسلطة منح تعويضات غير متوافقة مع أحكام قيود المسؤولية الواردة أدناه أو أي شروط أخرى في كتاب الارتباط. ويجوز تنفيذ أي قرار تحكيم في أي محكمة ذات اختصاص. يجب التعامل مع جميع جوانب التحكيم على أنها سرية. ويقر جميع أطراف خطاب الارتباط هذا بأن أي طلب للتحكيم ينشأ عن الخدمات أو فيما يتعلق بها يجب أن يصدر بعد عام واحد من تاريخ علم الطرف الذي قدم الطلب بالحقائق التي تترتب عليها الالتزامات المزعومة، وعلى أي حال، في موعد لا يتجاوز عامين بعد استحقاق سبب الدعوى.

يخضع كتاب الارتباط وأي نزاع بين الأطراف سواء في العقد أو المسؤولية التقصيرية أو غير ذلك ويُفسر ويُنفذ وفقاً لقوانين مقاطعة كولومبيا، دون التأثير على اختيار مبادئ أو أحكام القانون المتعلقة بتعارض القوانين التي تتطلب تطبيق قوانين ولاية قضائية أخرى.

قيود المسؤولية

تقر الشركة، نيابة عن العميل، بأن "في سي أس" لا تضمن أي نتيجة لتقديم الخدمات المنصوص عليها في كتاب الارتباط وتوافق، باستثناء ما هو منصوص عليه صراحةً هنا، على أن "في سي أس" لا تقدم أي ضمانات، صريحة أو ضمنية، فيما يتعلق بهذه الخدمات بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي ضمان أو ملاءمة تجارية أو غيرها. علاوة على ذلك، باستثناء ما يُحدد أخيراً نتيجة إهمال "في سي أس" الجسيم أو سوء سلوكها المتعمد، فإن المسؤولية الإجمالية لشركة "في سي أس" تجاه دفع التعويضات عن جميع المطالبات أو الخسائر أو الالتزامات أو الأضرار المتعلقة بكتاب الارتباط هذا أو الخدمات، سواء نتيجة خرق العقد أو المسؤولية التقصيرية (بما في ذلك الإهمال) أو غير ذلك، بغض النظر عن نظرية المسؤولية المؤكدة، تقتصر على ما لا يزيد عن إجمالي الرسوم المدفوعة لها مقابل الخدمات التي تؤدي إلى المسؤولية بموجب كتاب الارتباط هذا. بالإضافة إلى ذلك، لا تتحمل "في سي أس" المسؤولية في أي حالة عن خسارة الأرباح أو الأضرار اللاحقة أو غير المباشرة أو الجزائية أو الخاصة للشركة أو العميل. وهكذا، لن تتحمل "في سي أس" أي مسؤولية تنشأ عن أو تتعلق بالمعلومات أو المواد المختارة أو المقدمة من قبل الشركة أو العميل.

القضايا الأخرى

لا يجوز لأي طرف في كتاب الارتباط هذا تعيين أو نقل كتاب الارتباط هذا أو حقوق أو التزامات أو مطالبات أو عائدات المطالبات الناشئة عن كتاب الارتباط هذا أو المتعلقة به بأي شكل من الأشكال أو أي خدمات مقدمة بموجبه، أو أي اتعاب لهذا الارتباط أو هذه الخدمات لأي شخص دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الأطراف الأخرى، وأي تنازل بدون هذه الموافقة يعتبر باطلاً وغير نافذ.

لن يكون أي طرف مسؤولاً تجاه أي طرف آخر عن أي تأخير أو تقصير في أداء أي من الخدمات أو الالتزامات الواردة في خطاب الارتباط هذا لأسباب خارجة عن إرادته المعقولة.

تكون "في سي أس" مسؤولة وحدها عن أداء الخدمات وجميع المسؤوليات والالتزامات الأخرى الخاصة بها بموجب هذه الاتفاقية، سواء تم تنفيذها كلياً أو جزئياً بواسطة "في سي أس" أو أي شركة تابعة لها أو أي مقاول من الباطن أو شريك لها. ويجب أن تمثل جميع الخدمات التي تقدمها "في سي أس" للقوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك أي متطلبات تسجيل بهدف التأثير.

هذا الارتباط منفصل ومستقل عن أي ارتباط آخر توديه "في سي أس"، أو تكون قد أدتها، حيث سيحتفظ كل من الشركة و"في سي أس" بملفات منفصلة لهذه الارتباط.

يشكل خطاب الارتباط هذا الاتفاق الكامل بين الأطراف فيما يتعلق بالموضوع المذكور أعلاه، ويحل محل جميع الاتفاقات والتفاهات السابقة بين الأطراف، سواء كانت مكتوبة أو شفوية، فيما يتعلق بموضوع هذه الاتفاقية.

تعتبر هذه الاتفاقية ملزمة للطرفين وخلفائهما والمتنازل إليهم.

4

إذا وافقتم على ما ذكر أعلاه فيرجى توقيع هذا الكتاب وإرسال نسخة عنه.

مع أطيب التمنيات،

(توقيع)

شريك، كرومويل أند مورينغ إل إل بي

تم الإقرار والموافقة:

فيكتور كوليشن ستراتيجيز إل إل سي

بواسطة : (توقيع)

مارثا بوتينا

المسمى الوظيفي: الرئيس

التاريخ : ٢٠٢٠/١/٢١

تسريبات عبدالله الصالح

Abdullah Al-Saleh Leaks

www.abdullahleaks.com

4





David C. Hammond
202-624-2510
dhammond@crowell.com

#5289592

January 21, 2020

PRIVILEGED AND CONFIDENTIAL

VIA EMAIL

Ms. Martha Botena
Victory Coalition Strategies LLC

Re: Engagement Letter - Services Related to The Port Fund L.P.

Dear Ms. Boneta:

This letter confirms that Crowell & Moring LLP (the "Firm") has retained VICTORY COALITION STRATEGIES LLC ("VCS") to provide the services described herein. Such services are being requested by the Firm in connection with its provision of legal advice to its clients, The Port Fund L.P. and is General Manager, Port Link GP Ltd. (collectively hereinafter, the "Client").

SCOPE OF ENGAGEMENT

Under this engagement, VCS shall perform government relations and other services in order to assist the Firm in rendering legal advice to the Client in connection dispelling allegations made by the Gulf Investment Corporation, the Kuwait Port Authority, and any entities or persons that have the potential to damage the reputation of the Client.

ATTORNEY CLIENT COMMUNICATIONS AND WORK PRODUCT PRIVILEGES

Although VCS has made no independent inquiry or determination with respect thereto, VCS acknowledges the Firm's belief that the Services and any reports or other communications VCS provides in connection therewith are subject to the attorney-client communications and/or attorney work product privileges, as recognized by *United States v. Kovel*, 296 F.2d 918 (2d Cir. 1961), *Bauer v. Orser*, 258 F.Supp. 338 (D.N.D. 1966), *In re Grand Jury Subpoena Dated March 20, 2013*, No. 13-Mc-189, 2014 WL 2998527 (S.D.N.Y. July 2, 2014) and other cases. To the extent that such privileges are legally available, VCS shall treat its Services and any requests from the Firm and/or the Client as so privileged, subject only to VCS obligations under applicable law or professional requirements.



CONFIDENTIALITY

"Confidential Information" means non-public information marked "confidential" or "proprietary" or that otherwise should be understood by a reasonable person to be confidential in nature, provided by a party or on its behalf. All terms of this Engagement Letter and all Services and VCS work product created in conjunction with the provision of Services are also considered Confidential Information, regardless of whether they are subject to a valid claim of the attorney-client communications and/or attorney work product privileges.

Confidential Information does not include any information that: (i) is rightfully known to the recipient prior to its disclosure; (ii) is released to any other person or entity (including governmental agencies) without restriction; (iii) is independently developed by the recipient without use of or reliance on Confidential Information; or (iv) is or later becomes publicly available without violation of the terms of this Engagement Letter or may be lawfully obtained by a party from a non-party. Each party will protect Confidential Information using reasonable measures commensurate with those that the party uses to protect its own confidential information. Notwithstanding the foregoing, without the other party's prior written consent, a party may disclose Confidential Information to its professional advisors, subcontractors, VCS subcontractors, or employees on a need-to-know basis, provided that such entities and individuals are required to comply with the confidentiality obligations set forth herein.

Accordingly, it is agreed that all work papers and other documents¹ prepared or received by VCS pursuant to this engagement will be maintained by it as Confidential Information, in accordance with the terms hereof and VCS agrees that it will not disclose the work or work product produced hereunder to third parties without the Firm's consent, except as may be required by law, regulation, or judicial or administrative process.

VCS agrees to notify the Firm promptly of the occurrence of any one of the following events: (1) receipt by VCS or any of its officers, employees or agents of a request to examine, inspect, or copy such documents or Confidential Information; or (2) service of any court order, subpoena, or summons upon VCS, or any of its officers, employees, or agents that requires the production of such documents or Confidential Information, and/or testimony concerning VCS's Services. If so directed by the Firm, and the Client agrees to pay any costs reasonably incurred by VCS, including reasonable attorney's fees, VCS agrees to seek a restraining order or other appropriate relief upon the occurrence of such events.

VCS may retain one copy of each of its work papers and relevant documents on a confidential and segregated basis.

¹ Documents include, but are not limited to, reports, spreadsheets, summaries and work papers, memoranda, and correspondence, whether in hard copy or electronic form.



Ms. Martha Boneta
January 21, 2020
Page 4

determined to have resulted from its gross negligence or intentional misconduct, VCS's aggregate liability to pay damages for all claims, losses, liabilities, or damages in connection with this engagement letter or the Services, whether as a result of breach of contract, tort (including negligence), or otherwise, regardless of the theory of liability asserted, is limited to no more than the total amount of fees paid to it for the particular Services giving rise to the liability under this engagement letter. In addition, VCS will not be liable in any event for lost profits, consequential, indirect, punitive, exemplary, or special damages of the Firm or the Client. Also, VCS shall have no liability arising from or relating to information, or materials selected or supplied by the Firm or the Client.

OTHER MATTERS

No party to this Engagement Letter may assign or transfer this Engagement Letter or any rights, obligations, claims, or proceeds from claims arising out of or in any way relating to this Engagement Letter, any services provided hereunder, or any fees for this engagement or such services to anyone without the prior written consents of the other parties, and any assignment without such consents shall be void and invalid.

No party shall be liable to any other for any delay or failure to perform any of the Services or obligations in this Engagement Letter due to causes beyond its reasonable control.

VCS shall be solely responsible for the performance of the Services and all of the other liabilities and obligations of VCS under this Agreement, whether or not performed, in whole or part, by VCS, any affiliate of VCS, or any subcontractor or partner of VCS. All Services by VCS shall comply with applicable laws and regulations, including any lobbying registration requirements.

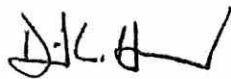
This engagement is separate and apart from any other engagement VCS may perform, or may have performed, for the Firm and VCS will maintain separate files for this engagement.

This engagement letter constitutes the entire agreement among the parties with respect to the subject matter hereof and supersedes all prior agreements and understandings among the parties, whether written or oral, with respect to the subject matter hereof.

This agreement is binding upon the parties, their successors and assigns.

If the foregoing represents your agreement, please sign the enclosed copy of this letter.

Sincerely,



David C. Hammond
Partner, Crowell & Moring, LLP



Ms. Martha Boneta
January 21, 2020
Page 5

Acknowledged and Agreed:

VICTORY COALITION STRATEGIES LLC

By: 
Martha Botena
Title: President

Date: 1/21/20

تسريبات عبدالله الصالح

Abdullah Al-Saleh Leaks

www.abdullahleaks.com



تسريبات عبدالله الصالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
www.abdullahleaks.com

مستند رقم (2)

كرويل اند مورينج

١٠٠١ جادة بنسلفانيا، NW، واشنطن، دي سي، ٢٠٠٤-٢٥٩٥ - هاتف ٢٠٢ ٢٥٠٠-٦٢٤ فاكس ٢٠٢ ٦٢٨-٥١١٦

٣١ يناير ٢٠٢٠

صندوق الموائى - شراكة محدودة
عناية ووكرز كوربوريت ليمتد
مركز شركات كايمان، ٢٧ طريق المستشفى،
مدينة جورج تاون، جراند كايمان، KYI-9008
جرز كايمان

رقم المسألة: ١١٥٧٥٢.٠٠٠٠٠٠٠١

رقم الفاتورة: ١٦٦١٤٦٠

شروط السداد: مستحق السداد عند الاستلام

كشف الحساب

بخصوص: الاستشارات المتعلقة بالإجراءات القانونية الكويتية والأمور ذات الصلة

الخدمات المهنية المقدمة حتى ٠٣ فبراير ٢٠٢٠	٠٠٠ دولار أمريكي
الخدمات والمصاريف الأخرى المتكبدة على حسابكم	٣٠,٠٠٠.٠٠
إجمالي الخدمات والمصاريف الأخرى	٣٠,٠٠٠.٠٠
إجمالي المبلغ المستحق لهذه الفاتورة	٣٠,٠٠٠.٠٠ دولار أمريكي

ملخص الذمم المدينة:

٣٠-٠	٦٠-٣١	٩٠-٦١	١٢٠-٩١	+ ١٢١	الإجمالي
١٥٢,٤٤٨.٤٢	٠.٠٠	٠.٠٠	٠.٠٠	٠.٠٠	١٥٢,٤٤٨.٤٢

- من الممكن أن لا تشمل الأرصدة التي تتجاوز ٣٦٥ يوم

يرجى الاتصال بفريق إدارة AR للحصول على المساعدة بخصوص أي استفسارات أو أمور متعلقة بحسابكم على البريد الإلكتروني التالي
payments@crowell.com يمكن إرسال إخطارات سداد الحوالة البنكية إلى البريد الإلكتروني التالي: payments@crowell.com

لإرسال الحوالة عن طريق البنك أو عن طريق ACH يرجى استخدام التعليمات الصادرة أدناه وإدراج رقم الفاتورة / المدين في خانة المرجع

يرجى إرسال شيكات الحوالة البنكية إلى: الصندوق المقل:

ص.ب. ٧٥٥٠٩

بالتيمور، ميرلاند 21275-5509

رقم هوية مسدد الضريبة: ١١٥٠٣٥٨-٥٢

السداد ACH:

رقم الحساب: ٢٠٠٠٠٢٦٦٠٣٥٣١

رقم تتبع الحوالة البنكية ACH: 054001220

اسم البنك: بنك ويلز فارجو، N.A

العنوان: ٨٠١ جادة بنسلفانيا #6 N.W.

واشنطن، دي سي ٢٠٠٠٤

التحويل البنكي:

رقم الحساب: ٢٠٠٠٠٢٦٦٠٣٥٣١

رقم تتبع الحوالة البنكية: ١٢١٠٠٠٢٤٨

اسم البنك: بنك ويلز فارجو،

العنوان ٤٢٠ مونتجومري

سان فرانسيسكو، كاليفورنيا ٩٤١٠٤

كود السويفت: WFB1US65

كرويل اند مورينج

١٠٠١ جادة بنسلفانيا، NW، واشنطن، دي سي، ٢٠٥٩٥-٢٠٠٠٤ هاتف ٢٠٢ ٦٢٤ ٢٥٠٠-فاكس ٢٠٢ ٦٢٨ ٥١١٦

٣١ يناير ٢٠٢٠

صندوق الموائى - شراكة محدودة
ووكرز كوربوريت ليمتد
مركز شركات كايمان، ٢٧ طريق المستشفى،
مدينة جورج تاون، جراند كايمان، KYI-9008
جرز كايمان

الموضوع: ١١٥٧٥٢,٠٠٠,٠٠٠
رقم الفاتورة: ١٦٦١٤٦٠

كشف الحساب

بخصوص: الاستشارات المتعلقة بالاجراءات القانونية الكويتية والأمور ذات الصلة

٠.٠٠٠ دولار أمريكي	الخدمات المهنية المقدمة حتى ٠٣ فبراير ٢٠٢٠
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الخدمات والمصاريف الأخرى المتكبدة على حسابكم
٣٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	إجمالي المبلغ المستحق لهذه الفاتورة

www.abdullahleaks.com

020/1605-60

تَرْجَمَة

رقم المسألة: ١١٥٧٥٢.٠٠٠٠٠٠١

رقم الفاتورة: ١٦٦١٤٦٠

الصفحة رقم ٢

الخدمات المهنية

التاريخ	الوصف	الاسم	عدد الساعات	السعر	المبلغ
	إجمالي الخدمات المهنية		٠,٠٠		٠,٠٠ دولار أمريكي

الخدمات والمصاريف الأخرى:

المبلغ	الوصف	التاريخ
٣٠,٠٠٠.٠٠٠	رسوم استشارية: CAM/ المسألة: المورد: شركة فيكتوري كوليشن ستراتييجيز ذ.م.م – صندوق الموائى ٣ أشهر مبلغ محتجز للخدمات – يناير – مارس ٢٠٢٠ (٢٠٢٠/٠١/١٣) رقم الفاتورة: ٠١١٣٢٠.٣٠٠٠٠ تاريخ ٢٠٢٠/٠١/١٣	٢٠٢٠/٠١/٢٧
٣٠,٠٠٠.٠٠٠	إجمالي الخدمات والمصاريف الأخرى	
٣٠,٠٠٠.٠٠٠	إجمالي المستحق لهذه الفاتورة	

إجمالي الخدمات والمصاريف الأخرى
إجمالي المستحق لهذه الفاتورة

Abdullah Al-Saleh Leaks

www.abdullahleaks.com



020/1605-60

ترجمة

رقم المسألة: ١١٥٧٥٢.٠٠٠٠٠٠٠١

رقم الفاتورة: ١٦٦١٤٦٠

الصفحة رقم ٣

ملخص الائتمان

بداية رصيد الائتمان	٣,٧٤٦,٧٨١.١٥ دولار أمريكي
خصم: المبلغ المطبق	٠.٠٠
نهاية رصيد الائتمان	٣,٧٤٦,٧٨١.١٥ دولار أمريكي

تسريبات عبدالله الصالح

Abdullah Al-Saleh Leaks

www.abdullahleaks.com

4



كرويل اند مورينج

١٠٠١ جادة بنسلفانيا، NW، واشنطن، دي سي، ٢٠٩٥٠٠٠٤ - هاتف ٢٠٢ ٢٢٤ ٢٠٠٠ - فاكس ٢٠٢ ٦٢٨ ٠١١٦

٢٠٢٠ مايو ٢١

صندوق الموائى - شراكة محدودة
ووكرز كوربوريت ليمتد
مركز شركات كايمان، ٢٧ طريق المستشفى،
مدينة جورج تاون، جراند كايمان، KYI-9008
جزر كايمان

رقم المسألة: ١١٥٧٥٢.٠٠٠٠٠٠١

رقم الفاتورة: ١٦٧٣٦٨٠

شروط السداد: مستحق السداد عند الاستلام

كشف الحساب

بخصوص: الاستشارات العامة للعمل

الخدمات المهنية المقدمة حتى ٢١ مايو ٢٠٢٠	٠.٠٠ دولار أمريكي
الخدمات والمصاريف الأخرى المتكبدة على حسابكم	٢٠٧,٤٤٧.٥٧
إجمالي الخدمات والمصاريف الأخرى	٢٠٧,٤٤٧.٥٧
إجمالي المبلغ المستحق لهذه الفاتورة	٢٠٧,٤٤٧.٥٧ دولار أمريكي

www.abdullahleaks.com

ملخص الذمم المدينة:

٣٠.٠	٦٠.٣١	٩٠.٦١	١٢٠.٩١	+ ١٢١	الإجمالي
٢٥٨,٥٩٠.٨٢	٠.٠٠	٠.٠٠	٠.٠٠	٠.٠٠	٢٥٨,٥٩٠.٨٢

- من الممكن أن لا تشمل الأرصدة التي تتجاوز ٣٦٥ يوم

يرجى الاتصال بفريق إدارة AR للحصول على المساعدة بخصوص أي استفسارات أو أمور متعلقة بحسابكم على البريد الإلكتروني التالي
payments@crowell.com
accountsreceivable@crowell.com يمكن إرسال إخطارات سداد الحوالة البنكية إلى البريد الإلكتروني التالي: payments@crowell.com

لإرسال الحوالة عن طريق البنك أو عن طريق ACH يرجى استخدام التعليمات الصادرة أدناه وإدراج رقم الفاتورة / المدين في خاتمة المرجع

يرجى إرسال شيكات الحوالة البنكية إلى: الصندوق المغفل:

ص.ب. ٧٥٥٠٩

بالتيمور، ميرلاند 21275-5509

رقم هوية مسدد الضريبة: ١١٥٠٣٥٨-٥٢

السداد ACH:

رقم الحساب: ٢٠٠٠٠٢٦٦٠٣٥٣١

رقم تتبع الحوالة البنكية ACH: 054001220

اسم البنك: بنك ويلز فارجو، N.A

العنوان: ٨٠١ جادة بنسلفانيا #6 N.W.

واشنطن، دي سي ٢٠٠٠٤

التحويل البنكي:

رقم الحساب: ٢٠٠٠٠٢٦٦٠٣٥٣١

رقم تتبع الحوالة البنكية: ١٢١٠٠٠٢٤٨

اسم البنك: بنك ويلز فارجو،

العنوان: ٤٢٠ مونتهجومري

سان فرانسيسكو، كاليفورنيا ٩٤١٠٤

كود السويفت: WFB1US65



020/1605-60

تَرْجَمَة

کرویل اند مورینج

١٠٠١ جاده بنسلفانيا، NW، واشنطن، دي سي، ٢٠٠٠٤-٢٠٩٥ هتف ٢٠٢-٦٢٤-٢٥٠٠ فاكس ٢٠٢-٦٢٨-٥١١٦

۲۰۲۰ مایو ۳۱

صندوق الموائى - شراكة محدودة
ووكز كوربوريت ليمتد
مركز شركات كايما، ٢٧ طريق المستشفى،
مدينة جورج تاون، جراند كايما، KYI-9008
جزر كايما

رقم المسألة: ١١٥٧٥٢.....١
رقم الفاتورة: ١٦٧٣٦٨٠

كشف الحساب

بخصوص: الاستشارات العامة للعمل

الخدمات المهنية المقدمة حتي ٢١ مايو ٢٠٢٠	٠.٠٠ دولار أمريكي
الخدمات والمصاريف الأخرى المتكبدة على حسابكم	<u>٢٠٧,٤٤٧,٥٧</u>
إجمالي المبلغ المستحق لهذه الفاتورة	٢٠٧,٤٤٧,٥٧ دولار أمريكي



020/1605-60

تَرْجَمَةٌ

رقم المسألة: ١١٥٧٥٢.٠٠٠٠٠٠١

رقم الفاتورة: ١٦٦١٤٦٠

الصفحة رقم ٢

الخدمات المهنية

التاريخ	الوصف	الاسم	عدد الساعات	السعر	المبلغ
	إجمالي الخدمات المهنية		١.٠٠		١.٠٠ دولار أمريكي

الخدمات والمصاريف الأخرى:

المبلغ	الوصف	التاريخ
٢٠,٠٠٠.٠٠	رسوم استشارية: CAM/ المسألة: المورد: شركة فيكتوري كوليشن ستراتييجيز ذ.م.م - فيكتوري كوليشن TPR - الارتباط بالعلاقات الحكومية (٢٠٢٠/٠٥/١٦) رقم الفاتورة: 41020 TPF تاريخ ٢٠٢٠/٠٥/١٦	٢٠٢٠/٠٥/٢٦
١١,٣٨٥.٠٠	رسوم استشارية: CAM/ المسألة: المورد: شركة دوجينز رين مان وروميريو ذ.م.م - دوجينز رين - خدمات مارس ٢٠٢٠ - ١٨٧٠٥٠٠٠١ استشارات كرويل - فارا (٢٠٢٠/٠٤/٣٠) رقم الفاتورة: ٣٣٨٠٨ التاريخ: ٢٠٢٠/٠٤/٠٣	٢٠٢٠/٠٥/٣١
٨٣,٨٢٢.٩٨	FFP/TPF - مارس ٢٠٢٠ (الفاتورة رقم ٣٠٠٠٠١٥٨) - ٢٠٢٠/٠٣/٣١ مصاريف متنوعة	٢٠٢٠/٠٥/٣١
٩٢,٢٣٩.٥٩	FFP/TPF - أبريل ٢٠٢٠ (الفاتورة رقم ٣٠٠٠٠١٦٣) - ٢٠٢٠/٠٤/٣٠ مصاريف متنوعة	٢٠٢٠/٠٥/٣١
٢٠٧,٤٤٧.٥٧	إجمالي الخدمات والمصاريف الأخرى	
٢٠٧,٤٤٧.٥٧	إجمالي المستحق لهذه الفاتورة	



crowellmoring

1001 Pennsylvania Avenue, NW, Washington, DC 20004-2595
p202 624-2500 ■ f202 628-5116

January 31, 2020

The Port Fund Limited Partnership
c/o Walkers Corporate Limited
Cayman Corporate Center, 27 Hospital Road
Georgetown, Grand Cayman KY1-9008
CAYMAN ISLANDS

Matter: 115752.0000001
Invoice Number: 1661460
Payment Terms: Due Upon Receipt

Statement of Account

Re: Advice Re Kuwaiti Legal Proceedings & Related Matters

Professional Services Rendered Through February 03, 2020	\$0.00
Other Services and Expenses Incurred for your Account	30,000.00
Total Services and Expenses	30,000.00

Total Due This Invoice	<u>\$30,000.00</u>
------------------------	--------------------

Accounts Receivable Summary

0-30	31-60	61-90	91-120	121+	TOTAL*
152,448.42	0.00	0.00	0.00	0.00	152,448.42

* May not include balances over 365 days

Please contact our AR Management Team for Assistance with any questions or concerns regarding your account at: accountsreceivable@crowell.com. Payment Remittance Notices can be sent to: payments@crowell.com.

Please remit checks to:
Lockbox:
P.O. Box 75509
Baltimore, MD 21275-5509
Taxpayer ID # 52-1150358

To remit by Wire transfer or ACH please use the instructions below and include our invoice/debit number in the REFERENCE section.

WIRE payments:

Account No. 2000026603531
Wire Routing Transit no: 121000248
Bank Name: Wells Fargo Bank, N.A.
Address: 420 Montgomery
San Francisco, CA 94104
SWIFT Code: WFBIUS6S

ACH Payments:

Account No: 2000026603531
ACH Routing Transit No: 054001220
Bank Name: Wells Fargo Bank, N.A.
Address: 801 Pennsylvania Ave. N.W. #6
Washington, DC 20004



Matter Number: 115752.0000001

Invoice Number: 1661460

Page #: 2

Professional Services:

<u>Date</u>	<u>Description</u>	<u>Name</u>	<u>Hours</u>	<u>Rate</u>	<u>Amount</u>
Total Professional Services			<u>0.00</u>		<u>\$0.00</u>

Other Services & Expenses:

<u>Date</u>	<u>Description</u>	<u>Amount</u>
01/27/20	Consulting Fees CAM/Matter - Vendor: Victory Coalition Strategies LLC - Port Fund - 3-month retainer for services Jan-Mar 2020 (1-13-20) Inv# 011320.30000 Date: 01/13/2020	30,000.00

Total Other Services & Expenses \$30,000.00

Total Due this Invoice \$30,000.00

تسريبات عبدالله الصالح

Abdullah Al-Saleh Leaks

www.abdullahleaks.com

Crowell & Moring ■ www.crowell.com
Washington, DC ■ California ■ New York ■ London ■ Brussels



Trust Summary

Beginning Trust Balance	\$3,746,781.15
Less: Amount Applied	<u>0.00</u>
Ending Trust Balance	<u>\$3,746,781.15</u>

تسريبات عبدالله الصالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
www.abdullahleaks.com





1001 Pennsylvania Avenue, NW, Washington, DC 20004-2595
p202 624-2500 ■ f202 628-5116

May 31, 2020

The Port Fund Limited Partnership
c/o Walkers Corporate Limited
Cayman Corporate Center, 27 Hospital Road
Georgetown, Grand Cayman KY1-9008
CAYMAN ISLANDS

Matter: 115752.0000006
Invoice Number: 1673680

Statement of Account

Re: General Business Advice

Professional Services Rendered Through May 21, 2020	\$0.00
Other Services and Expenses Incurred for your Account	<u>207,447.57</u>
Total Due This Invoice	<u><u>\$207,447.57</u></u>

Crowell & Moring ■ www.crowell.com
Washington, DC ■ California ■ New York ■ London ■ Brussels



Matter Number: 115752.0000006
Invoice Number: 1673680
Page #: 2

Professional Services:

<u>Date</u>	<u>Description</u>	<u>Name</u>	<u>Hours</u>	<u>Rate</u>	<u>Amount</u>
Total Professional Services			0.00		\$0.00

Other Services & Expenses:

<u>Date</u>	<u>Description</u>	<u>Amount</u>
05/26/20	Consulting Fees CAM/Matter - Vendor: Victory Coalition Strategies LLC - Victory Coalition - TPR - Government Relations Engagement (5-16-20) Inv# TPF 41020 Date: 05/16/2020	20,000.00
05/31/20	Consulting Fees CAM/Matter - Vendor: Duggins Wren Mann & Romero LLP - Duggins Wren - March 2020 services - 018705-0001 Crowell - FARA Advice (4-3-20) Inv# 33808 Date: 04/03/2020	11,385.00
05/31/20	FFP/TPF - March 2020 (Inv 30000158) 3-31-20 Miscellaneous	83,822.98
05/31/20	FFP/TPF - April 2020 (Inv 30000163) 4-30-20 Miscellaneous	92,239.59
Total Other Services & Expenses		\$207,447.57

Total Due this Invoice

\$207,447.57

Crowell & Moring ■ www.crowell.com
Washington, DC ■ California ■ New York ■ London ■ Brussels



0201739-20

ترجمة

جدول فواتير الرسوم والتكاليف الخاص بكونترول آند موريتج
بنالكية من ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٠
صندوق الموائج

المبلغ	المورد	التكاليف	الرسوم	الإجمالي	تاريخ الفاتورة	رقم الفاتورة
١٠,٤٢٤,٠٠٠	كونترول آند موريتج	-	٨١,٥١٢,٠٠٠	٨١,٥١٢,٠٠٠	٢٠١٨/٠١/٢٩	١٥١,٢٩٥
٥٦,٨٠٠	لوجيستكس تليفون	-	١٠,٦٦٧,٠٠٠	١٠,٦٦٧,٠٠٠	٢٠١٨/٠٢/١٥	١٥٩,٣٧٧
٩٥٠,٠٠٤	اكسبريس دي ليمون سست ترافل	٩٥٠,٠٠٤	٧٦,٩٤١,٠٠٠	٧٧,٩٣٦,٠٠٤	٢٠١٨/٠٥/١٦	١٦٠,١٣٧٨
٣٧,٦١٩,٣٤	اكسبريس تليفون	٣٧,٦١٩,٣٤	٤٠,٠٧٢,٠٠٠	٧٧,٦٩١,٣٤	٢٠١٨/٠٦/١٥	١٦٠,٣٨٢٦
٣٧,٠٠٠,٠٠٠	مار آون ستر التيجز	٥٧,٦٥٧,٠٠٨	٢٥٣,٠٨٧,٢٥	٣١٠,٧٤٤,٢٣	٢٠١٨/٠٧/١٧	١٦٠,٧٠٤١
١٨٥٠٠,٠٠٠	مار آون ستر التيجز	-	-	-	-	-
٣٧,٠٠٠,٠٠٠	مار آون ستر التيجز	-	-	-	-	-
١١,٨٨٠,٨٠	مبي تي كريب	-	-	-	-	-
٩٧٦,٦٨	أخرى	-	-	-	-	-
٤٢٦,٦٠	ليونال اكسبريس	١,٥٧٠,٩٥	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٨/٠٨/١٥	١٦٠,٩٤١٤
١٥,٥٩	أفك بيريس سترس	١٤٤,٨٤٢,٥٠	١٤٤,٨٤٢,٥٠	٢٨٩,٦٨٥	٢٠١٨/٠٨/١٥	١٦٠,٩٤٤٤
١,١٢٨,٤٠	ان هومس دي ليجتج	-	-	-	-	-
٣٧٣,٠٠٠	فورين امونيوت فلز	٥٥٦,٦٠	١٥٣,٧٧٣,٥٠	١٥٤,٣٣٠,١٠	٢٠١٨/٠٩/١٩	١٦١,٢٣٧٣
١١٤,٠٢	ليونال اكسبريس	-	-	-	-	-
١٥٨,٣٤	اكسبريس ريلم (ترافل)	٢,٧٤٤,١٥	٢١٠,٣٥٤,٥٠	٢١٣,٠٩٨,٦٥	٢٠١٨/٠٨/١٠	١٦١,٥١٣٩
٧,٣٠	واشنطن اكسبريس	-	-	-	-	-
٥٥,٠٠٠	بلاكس ايند	-	-	-	-	-
١,٤٥٣,٣٤	روكا ستريس	-	-	-	-	-
٥١٢,١٧	ليونال اكسبريس	٣٣,٠٥٥,١٥	١٩٨,٣٥٥,٠٠	٢٣١,٤١٠,١٥	٢٠١٨/١١/١٥	١٦١,٨٤٥٤
٥٠,٣٠٤٤	ليونال اكسبريس	-	-	-	-	-
٧٥,٠٠٠	بكتا اميجور اش	-	-	-	-	-
١,٥٠٠,٠٠٠	رئيسميس امونيوت المحدودة	-	-	-	-	-
١١,٣٠١,٧١	اكسبريس ريلم (ترافل)	٢٢٨,٧٤٨,١٩	-	٢٢٨,٧٤٨,١٩	٢٠١٨/١١/٣٠	١٦١,٦٨٤٦
١٢,٥٠٠,٠٠٠	شركة امريكان كونتيننتال جروب	-	-	-	-	-
٧,٥٥١,٨٢	مار آون ستر التيجز	-	-	-	-	-
٧,٨٩١,١٧	عمر آل عمر للحماء والاستشارات القانونية	٤٠,٥١٢,١٥	٣٥٦,٧١٨,٠٠	٣٩٧,٢٣٠,١٥	٢٠١٩/٠١/١٥	١٦٢,٤٠٣٦
١٢,٦٤	ليونال اكسبريس	-	-	-	-	-
٢,٥٠٠,٥١	اكسبريس ريلم (ترافل)	٤,٣٧٣,٢٠٠,١٣	-	٤,٣٧٣,٢٠٠,١٣	٢٠١٩/٠٧/١٤	١٦٧,٦٥٠٠
١٢,٥٥١,٢,٥٦	شركة نيچيكت كوستلج	-	-	-	-	-
٧٥,٠٠٠,٠٠٠	شركة امريكان كونتيننتال جروب	-	-	-	-	-
٥١٥,٠٠٠	فهمي هومس انترنشنال المحدودة	-	-	-	-	-
١٥٤,٩٥٠,١٣	مار آون ستر التيجز	-	-	-	-	-
١,٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠	سكوير بكون لوجستكس ليميتيد	-	-	-	-	-
٥١١,٥٠٠,٠٠٠	براون سترس جولة لبارد شريك إل إل بي	-	-	-	-	-
١,٠٨٠,٠٠٠,٠٠٠	تيل بون	-	-	-	-	-
١٩١,٥٦٠,٠٠٠	لاكتيه اند كو إل تي دي	-	-	-	-	-
١٣٥,٠٠٠,٠٠٠	كريبل كولبي ميديا ليميتيد	-	-	-	-	-
١٠,٠٠٠,٠٠٠	أوروما سترس إل إل بي	-	-	-	-	-
١٥,٠٠٠,٠٠٠	دي جيفورا و تونسيغ ليميتيد	-	-	-	-	-
٨٥,٤٤١,٥٤	مكون سست، انترنشنال كورز	-	-	-	-	-
٧٩١,٧٦	اكسبريس ريلم (ترافل)	٧٩١,٧٦	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٩/٠٧/١١	١٦٦,٦١٢
-	-	-	١٤٠,٠٧٠,٠٠٠	١٤٠,٠٧٠,٠٠٠	٢٠١٩/٠٧/١٥	١٦٦,٦٨٧٧
-	-	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٩/٠٧/١٧	١٦٦,٣٧٦
-	-	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٩/٠٧/١٧	١٦١,٥١٣



The Port Fund
Schedule of Crowell & Moring Invoices for fees and costs
Inception to November 24, 2020

Invoice #	Invoice Date	Total	Fees	Costs	Vendor	Cost Detail	Amount
1590295	1/29/2018	81,563.00	81,563.00				
1593072	2/15/2018	106,671.50	106,671.50				
1595033	3/15/2018	22,016.80	11,517.00	10,499.80	Covington		10,434.00
					Long Distance Telephone		65.80
1601378	5/16/2018	77,936.54	76,941.50	995.04	Exp Reimb (Travel)		995.04
1603826	6/15/2018	77,256.34	40,037.00	37,219.34	Express Delivery		219.34
					Marathon Strategies		37,000.00
1607041	7/17/2018	310,744.33	253,087.25	57,657.08	Marathon Strategies		18,500.00
					Marathon Strategies		37,000.00
					CT Corp		1,180.80
					Other		976.28
1609414		25,000.00	25,000.00				
1609444	8/15/2018	146,413.45	144,842.50	1,570.95	Federal Express		426.60
					Avat Business Services		15.95
					Inhouse Duplicating		1,128.40
1612373	9/19/2018	154,330.10	153,773.50	556.60	Foreign Associate Fees		373.00
					Federal Express		19.58
					Exp Reimb (Travel)		164.02
1615139	10/18/2018	213,089.65	210,345.50	2,744.15	Federal Express		158.34
					Washington Express		70.30
					Bablex Limitate		550.00
					Roca Services		1,453.34
					Library Research		512.17
1618454	11/15/2018	221,410.15	198,355.00	23,055.15	Federal Express		503.44
					Banta Immigration		750.00
					Renaissance Associates LTD		10,500.00
					Exp Reimb (Travel)		11,301.71
1619846	11/30/2018	238,748.19		238,748.19	American Continental Group, Inc		62,500.00
					Marathon Strategies, LLC		95,000.00
					Neil Bush		81,248.19
1622542	12/27/2018	94,341.40		94,341.40	Fahmy Hudome International LLC		40,000.00
					Neil Bush		54,341.40
1620721	12/7/2018	153,463.14	127,001.00	26,462.14	Federal Express		139.15
					diGenova & Toensing, LLP		8,875.00
					Marathon Strategies, LLC		7,556.82
					Omar Al Advocates & Legal Cons		7,891.17
					Nelly Kabbouche		2,000.00
1624036	1/15/2019	177,231.15	156,718.00	20,513.15	Federal Express		12.64
					Exp Reimb (Travel)		20,500.51
1626500	2/14/2019	4,373,200.13		4,373,200.13	Navigant Consulting, Inc.		129,593.56
					American Continental Group, Inc		75,000.00
					Fahmy Hudome International LLC		565,000.00
					Marathon Strategies, LLC		154,905.03
					Squire Patton Boggs LLP		1,320,000.00
					Brownstein Hyatt Farber Schreck LLP		561,500.00
					Neil Bush		1,080,000.00
					Laktineh & Co Ltd		191,560.00
					Triple Canopy Media LLC		135,000.00
					Uzma Sarfraz dba Aurora International LL		60,000.00
					diGenova & Toensing, LLP		15,000.00
					McKool Smith, A Professional Corp		85,641.54
1626092	2/11/2019	500,000.00	500,000.00				
1626787	2/15/2019	140,869.76	140,070.00	799.76	Exp Reimb (Travel)		799.76
1612376	9/17/2018	25,000.00	25,000.00				
1615130	10/12/2018	25,000.00	25,000.00				
1618437	11/15/2018	25,870.86	25,000.00	870.86	Exp Reimb (Travel)		870.86
1620729	12/7/2018	25,166.35	25,000.00	166.35	Exp Reimb (Travel)		166.35
1623469	1/15/2019	25,000.00	25,000.00				
1626512	2/15/2019	35,158.20	35,000.00	158.20	Exp Reimb (Travel)		158.20
1631130	3/31/2019	103,296.50	68,716.50	34,580.00	Laktineh & Co Ltd		34,580.00
1632404	4/15/2019	95,297.42	12,303.00	82,994.42	Squire Patton Boggs LLP		67,657.71
					Squire Patton Boggs (MEA) LLP		15,336.71
1631462	3/31/2019	8,505.00	8,505.00				
1635921	5/17/2019	9,951.00	4,441.00	5,510.00	Laktineh & Co Ltd		5,510.00
1638581	6/19/2019	487.50	487.50				
1642056	7/18/2019	3,219.75		3,219.75	Express Delivery		283.48
					Squire Patton Boggs LLP (Port Link GP Ltd)		2,936.27
1644060	8/12/2019	10,453.00	10,453.00				
1646903	9/11/2019	100,000.00		100,000.00	Navigant Consulting, Inc.		100,000.00
1651846	10/29/2019	43,791.28	43,647.00	144.28	Express Delivery		144.28



1647575	9/17/2019	975.00	975.00	-		
2001114	12/12/2019	1,657.50	1,657.50			
2001063	11/12/2019	25,203.65	10,712.50	14,491.15	Essex Court Chambers	14,491.15
1658543	1/2/2020	1,040,501.69	-	1,040,501.69	Laktineh & Co Ltd	2,565.00
					Navigant Consulting, Inc.	109,763.75
					Walkers (Dubai) LLP	928,172.94
1661460	1/31/2020	30,000.00	-	30,000.00	Victory Coalition Strategies LLC	30,000.00
1662970	2/14/2020	231,810.61	229,847.50	1,963.11	C&M Expenses	1,963.11
1659918	1/15/2020	23,854.25	23,168.50	685.75	C&M Expenses	685.75
1659917	1/15/2020	122,448.42	-	122,448.42	Navigant Consulting, Inc.	103,598.75
					Squire Patton Boggs (MEA) LLP	18,849.67
1662972	2/14/2020	10,352.50	10,352.50	-		
1664421	2/29/2020	201,672.50	-	201,672.50	Navigant Consulting, Inc.	201,672.50
1667845	4/8/2020	160,791.00	966.00	159,825.00	Navigant Consulting, Inc.	159,825.00
1667843	4/8/2020	246,294.85	162,395.50	83,899.35	Brownstein Hyatt Farber Schreck LLP	81,360.94
					C&M Expenses	2,538.41
1667844	4/8/2020	930,388.16	28,081.50	902,306.66	Laktineh & Co Ltd	1,680.00
					Laktineh & Co Ltd	5,065.00
					FFP (Directors) Limited	272,177.22
					Walkers (Dubai) LLP	623,384.44
1672026	5/15/2020	17,147.50	-	17,147.50	Navigant Consulting Inc.	17,147.50
1671773	5/14/2020	241,498.89	189,678.00	51,820.89	Brownstein Hyatt Farber Schreck LLP	51,440.63
					C&M Expenses	380.26
1671772	5/14/2020	51,143.25	14,566.00	36,577.25	Al Nisf & Partners	16,755.86
					Moore Stephens	19,735.77
					C&M Expenses	85.62
1673680	5/31/2020	207,447.57	-	207,447.57	Victory Coalition Strategies	20,000.00
					FFP (Directors) Ltd. (Invoice 30000158)	83,822.98
					FFP (Directors) Ltd. (Invoice 30000163)	92,239.59
					Duggins Wren Mann & Romero	11,385.00
1665905	3/16/2020	126,109.00	3,321.50	122,787.50	Navigant Consulting Inc.	122,787.50
1665903	3/16/2020	212,664.74	211,593.00	1,071.74	C&M Expenses	1,071.74
1676137	6/22/2020	472,289.30	468,459.00	3,830.30	C&M Expenses	3,830.30
1677731	7/15/2020	234,871.75	182,807.50	52,064.25	Brownstein Hyatt Farber Schreck LLP	51,250.00
					C&M Expenses	814.25
1675048	6/22/2020	57,185.00	9,725.00	47,460.00	Laktineh & Co Ltd.	9,870.00
					Laktineh & Co Ltd.	16,065.00
					Laktineh & Co Ltd.	21,525.00
1677732	7/13/2020	21,984.00	21,984.00	-		
1687218	10/20/2020	15,484.84	-	15,484.84	Global Advocacy Filing Fees	15,484.84
		12,334,258.46	4,104,766.25	8,229,492.21		8,229,492.21

تسريبات عبد الله الصالح
 Abdulh Al-Saleh Leaks
 www.abdullahleaks.com



020/1739-20

ترجمة

صندوق الموائى
تخلف نشاط الحساب الائتماني
القائمة على الحساب الائتماني للمحامين
بداية من ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٠

* تخلف تفاصيل فواتير كرويل آند مورينج في جدول منفصل

الرقم	الوصف	المبلغ المستحق	المبلغ	المبلغات لأطراف أخرى	قيد إدارية	الرصيد	التاريخ
201/01/1/16	صندوق الموائى	٢٤٩,٩٦٢,٠٠	-	-	-	٢٤٩,٩٦٢,٠٠	201/01/1/16
BOOK5482	رسوم تحويل المربون المسلم	٢٨,٠٠	-	-	-	٢٥٠,٠٠٠,٠٠	201/01/1/16
BOOK5180	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	(٨١,٥١٣,٠٠)	-	-	١٦٨,٤٨٧,٠٠	201/01/1/16
1090290	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	(١٠٦,٦٧١,٥٠)	-	-	٢٧٥,١٥٨,٥٠	201/01/1/16
1090292	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	(٢٢,٠١٦,٨٠)	-	-	٢٩٧,١٧٥,٣٠	201/01/1/16
1090293	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	-	-	-	٢٩٧,١٧٥,٣٠	201/01/1/16
ACH02283	صندوق الموائى	١٠٠,٠٠٠,٠٠	-	-	-	٣٩٧,١٧٥,٣٠	201/01/1/16
1101378	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	(٧٧,٩٦٦,٥٤)	-	-	٣١٩,٢٠٨,٧٦	201/01/1/16
WIRE1976	صندوق الموائى	١٠٠,٠٠٠,٠٠	-	-	-	٤١٩,٢٠٨,٧٦	201/01/1/16
WIRE211B	صندوق الموائى	٤٩,٩٦٢,٠٠	-	-	-	٤٦٩,١٧٤,٧٦	201/01/1/16
1102821	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	(٧٧,٢٥٦,٢٤)	-	-	٣٩١,٩١٨,٥٢	201/01/1/16
WIRE7784	صندوق الموائى	٥٠,٠٠٠,٠٠	-	-	-	٣٤١,٩١٨,٥٢	201/01/1/16
1107041	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	(١٨٤,٥١٧,٨٢)	-	-	١٥٧,٣٩٠,٧٠	201/01/1/16
WIRE0887	شركة كى جى إل للاستثمار	١٦,٤٧٤,٠٠	-	-	-	١٧٣,٨٦٤,٧٠	201/01/1/16
WIRE0811	شركة كى جى إل للاستثمار	٤١,٢٢٢,١٩	-	-	-	١٣٢,٦٤٢,٥١	201/01/1/16
Book8817	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(١٢,٤٧٤,٠٠)	-	-	١٢٠,١٦٨,٥١	201/01/1/16
Book9060	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(٤١,٢٢٢,١٩)	-	-	٧٨,٩٤٦,٣٢	201/01/1/16
WIRE0598	شركة كى جى إل للاستثمار	٢٤,٩٧٤,٠٠	-	-	-	٥٣,٩٧٢,٣٢	201/01/1/16
Book0667	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(٢٤,٩٧٤,٠٠)	-	-	٢٩,٠٠٠,٣٢	201/01/1/16
WIRE2340	شركة كى جى إل للاستثمار	١٩,٩٧٤,٠٠	-	-	-	٤٨,٩٧٤,٣٢	201/01/1/16
WIRE6806	شركة كى جى إل للاستثمار	٥٨,٩٠٢,٤٥	-	-	-	١٠٧,٨٧٦,٧٧	201/01/1/16
WIRE0517	شركة كى جى إل للاستثمار	٣٩,٢٦٠,٣٠	-	-	-	١٤٧,١٣٧,٠٧	201/01/1/16
Book7803	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(١٩,٩٧٤,٠٠)	-	-	١٢٧,١٦٢,٠٧	201/01/1/16
Book7854	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(٥٨,٩٠٢,٤٥)	-	-	٦٨,٢٥٩,٦٢	201/01/1/16
Book7962	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(٣٩,٢٦٠,٣٠)	-	-	٢٩,٠٠٠,٣٢	201/01/1/16
WIRE2615	شركة كى جى إل للاستثمار	١٩,٩٧٤,٠٠	-	-	-	٤٨,٩٧٤,٣٢	201/01/1/16
WIRE0904	شركة كى جى إل للاستثمار	٤٩,٩٧٤,٠٠	-	-	-	٩٨,٩٤٨,٣٢	201/01/1/16
Book4647	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(١٩,٩٧٤,٠٠)	-	-	٧٨,٩٧٤,٣٢	201/01/1/16
Book8191	التحويل إلى حساب الإيداع لدفع تكاليف مورد صندوق الموائى	-	(٤٩,٩٧٤,٠٠)	-	-	٢٩,٠٠٠,٣٢	201/01/1/16
WIRE9963	بورس نيك شريك متضمن لميند	٧,٤٩٩,٩٤٥,٠٠	-	-	-	٣٦,٤٠٠,٣٢	201/01/1/16
BOOK7792	رسوم التحويل الخاصة بالتحويل القلم لبورت اينك	٥٥,٠٠	-	-	-	٣٦,٤٥٥,٣٢	201/01/1/16
WIRE4312	بورس نيك شريك متضمن لميند	٤١,٦٩٩,٩٤٥,٠٠	-	-	-	٧٨,١٥٥,٣٢	201/01/1/16
BOOK5313	رسوم التحويل الخاصة بالتحويل القلم لبورت اينك	٥٥,٠٠	-	-	-	٧٨,٢١٠,٣٢	201/01/1/16
مختلف	دفع فائقة كرويل آند مورينج	-	(٥,٨٢٢,٨١٤,٢٨)	-	-	١٢٢,٣٨٧,٠٤	201/01/1/16
WIRE9344	التحويل إلى شركة ايفنتي اسيا لميند	-	-	(٢١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠)	-	١٠١,١٣٧,٠٤	201/01/1/16

٢٢,١١٧,١٣٥,٧٢	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	-	-	(٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	التحويل إلى الحساب عن طريق الخطأ	BOOK8593	٢٠١٩/٠٧/٢٣
٢١,١١٧,١٣٥,٧٢	-	-	-	-	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢١,٩٢	٢٠١٩/٠٧/٢٣
٧,٠١٦,١٣٥,٧٢	(١٤,٥٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	تحويل أموال شركة اباتشي اسيا لميند إلى شركة كي جي ال الامستلر	داخلي	٢٠١٩/٠٣/٠١
١,٩٢٢,٨٧٢,٥١	-	-	-	(١٤٥,٢١٣,١٦)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢١٧٨٧	٢٠١٩/٠٣/٠٤
١,٧١٥,٢٧٧,١٥	-	-	-	(١٦١,١٩٥,٤١)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	مختلف	٢٠١٩/٠٣/٠٤
١,٧٠٢,٥١٧,٢٠	(١٣,١٥٩,٩٥)	-	-	-	-	-	تحويل إلى مسألة مستحقة	داخلي	٢٠١٩/٠٣/٠٤
١,٥٩٩,٢٢٠,٧٠	-	-	-	(١٠٣,٢٩٦,٥٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢١١٢٠	٢٠١٩/٠٣/٣١
١,٠٩٩,٢٢٠,٧٠	-	-	-	-	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	بورس اينك شريك متضامن لميند	WIRE9669	٢٠١٩/٠٤/٠١
١,٠٠٣,٩٢٣,٢٨	-	-	-	(٩٥,٢٩٧,٤٧)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢٢٤٠٤	٢٠١٩/٠٤/١٦
٧,٩٩٥,٤١٨,٢٨	-	-	-	(٨,٥٠٠,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢٢٤٢٢	٢٠١٩/٠٤/٢٥
-	-	-	-	-	-	-	من قبل لأكيتية وقر كاس	-	-
٨,٠٢٩,٩٤٨,٢٨	-	-	-	-	٢٤,٥٢٠,٠٠٠	-	محمود بسبب الدفع المكرر	BOOK2439	٢٠١٩/٠٥/٠٩
٨,٠١٩,٩٩٧,٢٨	-	-	-	(٩,٥١,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢٥٩٢١	٢٠١٩/٠٥/١٧
٨,٠٠٥,٨٣٧,٠٢	-	-	-	(١٤,١٦٠,٢٥)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	مختلف	٢٠١٩/٠٨/١٣
٧,٨٥٥,٨٣٧,٠٢	(١٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	تصحيح التحويل إلى الحساب الذي تم عن طريق الخطأ	BOOK8593	٢٠١٩/٠٩/١٠
٧,٧٥٥,٨٣٧,٠٢	-	-	-	(١٠٠,٠٠٠,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢٤٦٩٢	٢٠١٩/٠٩/١٢
١,٢٥٥,٨٣٧,٠٢	(١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	الدفع لوراكلز دبي إل إي بناء على طلب العميل	WIRE9960	٢٠١٩/٠٩/٢٦
٤,٥٥٩,٩١٠,٢٧	(١,٢٩٦,٩٢٦,٧١)	-	-	-	-	-	رد أموال المربون بناء على طلب العميل	WIRE4090	٢٠١٩/١٠/١٥
٤,٨١٥,١١٨,٩٩	-	-	-	(٤٢,٧٩١,٢٨)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٥١٨٤٦	٢٠١٩/١٢/٣١
٤,٨١٤,١٤٣,٩٩	-	-	-	(٩٧٥,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٦٧٥٧٥	٢٠١٩/١٢/٣١
٤,٨١٢,٤٨١,٤٩	-	-	-	(١,٢٥٧,٥٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	٢٠٠١١١٤	٢٠١٩/١٢/٣١
٤,٧٨٧,٢٨٢,٨٤	(٢٥,٢٠٣,٨٤)	-	-	(٢٥,٢٠٣,٨٤)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	٢٠٠١١٢٣	٢٠٢٠/٠١/٣١
٣,٧٤٦,٧٨١,١٥	-	-	-	(١,٤٥٠,٥٠١,٦٩)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٥٨٥٤٣	٢٠٢٠/٠١/٣١
٣,٧٦٦,٧٨١,١٥	-	-	-	(٣٠,٠٠٠,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١٦١١٤٦٠	٢٠٢٠/٠١/٠٢
٣,٤٨٤,٩٧٥,٥٤	-	-	-	(١٣١,٨١٠,٦١)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١٦١٢٩٧٠	٢٠٢٠/٠٣/١٩
٣,٤٦١,١١٦,١٩	-	-	-	(١٢,٨٥٤,٢٥)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٥٩٩١٨	٢٠٢٠/٠٣/١٩
٣,٣٨٨,٦٦٧,٨٧	-	-	-	(١٢٢,٤٤٨,٤٢)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١٥٠٩٩١٧	٢٠٢٠/٠٣/١٩
٣,٣٧٨,٣١٥,٣٧	-	-	-	(١٠١,٥٢١,٥٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢٢٩٧٢	٢٠٢٠/٠٣/١٩
٣,١٢٦,٦٤٢,٨٧	-	-	-	(٢٠١,١٧٢,٥٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١٦١٤٤٢١	٢٠٢٠/٠٣/١٩
٢,٩١٥,٨٥١,٨٧	-	-	-	(١٦٠,٧٩١,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١٦٢٧٨٤٥	٢٠٢٠/٠٤/١٥
٢,١٦٩,٥٥٧,٠٢	-	-	-	(٢٤٦,٢٩٤,٨٥)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢٧٨٤٣	٢٠٢٠/٠٤/١٥
١,٧٨٩,١٦٨,٨٦	-	-	-	(٩٣٠,٢٨٨,١٦)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٢٧٨٤٤	٢٠٢٠/٠٤/١٥
-	-	-	-	-	-	-	حساب الإرباح، الأموال	-	-
١,٨٦٤,٧٢٨,٦١	-	-	-	-	٧٥,٥٥٩,٧٥	-	تحويل الأموال من المبلغ المستحقة غير المطبقة في تجوزت التكاليف التي كانوا يتوقعون دفعها	BOOK0636	٢٠٢٠/٠٥/١٥
١,٩٢٧,٨٨٨,٥٦	٦٣,١٥٩,٦٥	-	-	-	-	-	عكس التحويل غير الصحيح من ٢٠١٩/٠٤/٢١	داخلي	٢٠٢٠/٠٥/١٥
١,٢٦١,٨٧٤,٥٠	(٢٥٢,١٤٠,٦١)	-	-	-	-	-	إعادة أموال المربون بناء على طلب العميل	WIRE2826	٢٠٢٠/٠٥/١٤
١,٢٥٤,٧٧٧,٠٠	-	-	-	(١٧,١٤٧,٥٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٧٢٠٦٦	٢٠٢٠/٠٦/١٢
١,٤١٣,٢٢٨,١١	-	-	-	(٢٤١,٤٩٨,٨٩)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٧١٧٧٣	٢٠٢٠/٠٦/٠٧
١,٣١٢,٠٨٤,٨٦	-	-	-	(٥١,١٤٣,٢٥)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٧١٧٧٢	٢٠٢٠/٠٦/٠٢
١,١٥٤,٣٣٧,٢٩	-	-	-	(٢٠٧,٤٤٧,٥٧)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٧٣٨٠٠	٢٠٢٠/٠٦/٠٢
١,٠٢٨,٥٢٨,٢٩	-	-	-	(١٢١,١٠٩,٠١)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٦٥٩٠٥	٢٠٢٠/٠٨/١٤
٨١٥,٨١٣,٥٥	-	-	-	(٧١٦,٢٦٤,٧٤)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٦٥٩٠٣	٢٠٢٠/٠٨/١٤
٣٤٣,٥٧٤,٢٥	-	-	-	(٤٧٢,٢٨٩,٢٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٦٦١٣٧	٢٠٢٠/٠٨/١٤
١٠٨,٧٠٢,٥٠	-	-	-	(٢٢٤,٨٧١,٧٥)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٧٧٧٣١	٢٠٢٠/٠٨/١٤
٥٧,٥١٧,٥٠	-	-	-	(٥٧,١٨٥,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٧٥٠٤٨	٢٠٢٠/٠٨/١٤
٢٩,٥٣٢,٥٠	-	-	-	(٢١,٩٨٤,٠٠)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٧٧٧٢٢	٢٠٢٠/٠٨/١٤
٤٩٩,٩٥٩,٧٦	-	-	-	-	٤٧٠,٤٢٦,٢٦	-	تحويل واكلز	BOOK9927	٢٠٢٠/٠٨/١٨
٤٨٤,٤٧٤,٩٢	-	-	-	(١٥,٤٨٤,٨٤)	-	-	نقد فائز كرويل اند مورينج	١١٨٧٢١٨	٢٠٢٠/١٠/٢٠
-	(٤٨٤,٤٧٤,٩٢)	-	-	-	-	-	رد أموال المربون بناء على طلب العميل	WIRE96624	٢٠٢٠/١٠/٢٠
-	(٢٩,٨٢٧,٤١٥,٧٤)	-	-	(١٢,٤٠٩,٨١٨,٢١)	٥٢,٢٤٧,٢٣٢,٩٥	-	-	-	-

The Port Fund
Statement of Activity of Trust Account
IOLTA
Inception to November 24, 2020

* Details of Crowell & Moring Invoices are provided on a separate schedule

Document Number (Receipt or Payment Document or C&M)		Description	Amount			
Date	Invoice Number		Receipts	Payments of Crowell & Moring Invoices *	Payments to Other Parties	Administrative Entries
1/16/2018	WIRE5482	The Port Fund LP	249,962.00	-	-	Balance
1/16/2018	BOOKS180	Wire Fees for Retainer Received	38.00	-	-	249,962.00
1/29/2018	1590295	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(81,563.00)	-	250,000.00
2/27/2018	1593072	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(106,671.50)	-	168,437.00
3/15/2018	1595033	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(22,016.80)	-	61,765.50
5/2/2018	ACH02283	The Port Fund LP	100,000.00	-	-	39,748.70
5/16/2018	1601378	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(77,936.54)	-	139,748.70
5/17/2018	WIRE1976	The Port Fund LP	100,000.00	-	-	61,812.16
6/6/2018	WIRE2118	The Port Fund LP	49,962.00	-	-	161,812.16
6/15/2018	1603826	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(77,256.34)	-	211,774.16
7/17/2018	WIRE7784	Saeed Esmail Aly Dashti	50,000.00	-	-	134,517.82
7/17/2018	1607041	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(184,517.82)	-	184,517.82
11/15/2018	WIRE0887	KGL Investment Company	62,474.00	-	-	62,474.00
11/15/2018	WIRE0811	KGL Investment Company	41,222.19	-	-	103,696.19
11/19/2018	Book8817	Transfer to depository account to pay Port Fund vendor costs	-	(62,474.00)	-	41,222.19
11/19/2018	Book9060	Transfer to depository account to pay Port Fund vendor costs	-	(41,222.19)	-	-
11/20/2018	WIRE0598	KGL Investment Company	24,974.00	-	-	24,974.00
11/21/2018	Book0667	Transfer to depository account to pay Port Fund vendor costs	-	(24,974.00)	-	-
11/26/2018	WIRE2340	KGL Investment Company	69,974.00	-	-	69,974.00
11/26/2018	WIRE6806	KGL Investment Company	58,903.45	-	-	128,877.45
11/26/2018	WIRE0517	KGL Investment Company	39,260.30	-	-	168,137.75
11/29/2018	Book7803	Transfer to depository account to pay Port Fund vendor costs	-	(69,974.00)	-	98,163.75
11/29/2018	Book7854	Transfer to depository account to pay Port Fund vendor costs	-	(58,903.45)	-	39,260.30
12/27/2018	WIRE2615	KGL Investment Company	69,974.00	-	-	69,974.00
12/27/2018	WIRE0964	KGL Investment Company	49,974.00	-	-	119,948.00
12/27/2018	Book4647	Transfer to depository account to pay Port Fund vendor costs	-	(69,974.00)	-	49,974.00
12/27/2018	Book48191	Transfer to depository account to pay Port Fund vendor costs	-	(49,974.00)	-	-
2/7/2019	WIRE9963	Port Link GP LTD	7,499,945.00	-	-	7,499,945.00
2/8/2019	BOOK7792	Wire fees for Port Link incoming wire	55.00	-	-	7,500,000.00
2/12/2019	WIRE4312	Port Link GP LTD	41,699,945.00	-	-	49,199,945.00
2/14/2019	Various	Wire fees for Port Link incoming wire	55.00	-	-	49,200,000.00
2/14/2019	WIRE9344	Pay Crowell & Moring Invoice	-	-	-	43,617,135.72
2/28/2019	BOOK3593	Transfer to account made in error	-	-	-	21,967,135.72
2/28/2019	1626092	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(5,582,864.28)	(21,650,000.00)	22,117,135.72
3/1/2019	Internal	Transfer of funds of Apache Asia LTD to KGL Investment	-	-	-	21,617,135.72
3/4/2019	1626787	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(500,000.00)	(14,550,000.00)	7,067,135.72
3/4/2019	Various	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(140,263.16)	-	6,926,872.56
3/4/2019	Internal	Transfer to separate matter	-	(161,195.41)	-	6,765,677.15
3/31/2019	1631130	Pay Crowell & Moring Invoice	-	(103,296.50)	-	6,702,517.20
4/1/2019	WIRE9669	Port Link GP LTD	1,500,000.00	-	-	6,599,220.70
						8,099,220.70



تسريبات عبدالله الصالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
www.abdullahleaks.com

مستند رقم (3)

020/1605-48

ترجمة

دولة الكويت
مؤسسة الموانئ الكويتية
مكتب المدير العام

التاريخ : ٩ أكتوبر ٢٠١٩

المرجع : KPA/1/6130

ديفيد سي هاموند
کرويل اند مورينج ال ال بي
۱۰۰۱ بنسلفانيا أفنيو. ان دبليو
واشنطن، دي سي ۲۰۰۰۴

عزیزی السید / هاموند

لقد صرحتم بأن مؤسستكم، كرويل اند مورينج ال ال بي، تتصرف بصفة مستشار لصندوق الموائى وكذلك وكيلها البديل والمشرّف والشريك المحدود السابق، شركة كي جي ال للاستثمار (كي جي ال) وبورت لينك جي بي ليميتد، الشريك العام لصندوق الموائى.

وكما تعلمون، أن مؤسسة الخليج للاستثمار هي شريك محدود في صندوق الموانئ إل بي (The Port Fund) ("صندوق الموانئ") بإجمالي استثمار قدره ٨٥ مليون دولار أمريكي.

نرغب في طرح عدد من المسائل عليكم. هذا الخطاب مرسل ممارسة لحقوقنا بموجب الفقرة ٧.١ من اتفاقية الشراكة المحدودة والفقرة ٢٢ من قانون جزر كايمان للشركات المحدودة المعفاة، ومرسل دون الإخلال بحقوقنا بموجب قوانين دولة الكويت أو أي اختصاص قضائي آخر معمول به.

۱. عوائد التخرج من جلوبال جيتواى ديفلوبمنت كورپوريشن.

كما تعلمون فإن وضع موكلكم في إجراءات جنائية مستمرة في الكويت فقد شكلت ٤٩٦ مليون دولار أمريكي التي تم تجميدها سابقا في بنك نور في دبي العوائد الناشئة عن بيع صندوق الموانئ استثمارها في جلوبال جيتواي ديفلوبمنت كوربوريشن (" GGDC ").

من المبلغ المجمع في بنك نور والذي إلغاء تجميده لاحقا في فبراير ٢٠١٩ نقدر أن موكلينا قد قاموا بتوزيع ٢٩٨ مليون دولار أمريكي فقط على الشركاء المحدودين. هذا يترك مبلغ قدره ١٩٨ مليون دولار أمريكي لم يتم حسابه.

في عام ٢٠٠٧، قام صندوق الموائى باستثمار مبلغ ٢٠ مليون دولار امريكي في قرض قابل للتغيير إلى شركة كي جي ال الدولية للموائى والتخزين والنقل ش ك م م ("المقترض")، والذي كان تاريخ استحقاقه النهائي في ٢٦ اغسطس ٢٠١٢ (وتم تمديده لمدة سنتين حتى ٢٦ اغسطس ٢٠١٤) بفائدة تبلغ ٢٨% سنويا. وقد قصد بان يتم استحقاق الفائدة كل سنة وتستحق الدفع في تاريخ الاستحقاق النهائي. وقد تم تحويل القرض الى مليوني سهم في شركة دمياط الدولية للموائى وهي شركة يطالب صندوق الموائى فيها بمواد تسويق بفائدة ١٠%. ومن المفهوم لدينا ان المقترض شركة تابعة لشركة رابطة الكويت والخليج للنقل ش ك م ع (الشركة الام لموكليكم) ("الشركة الام ل كي جي ال).

ويبدو أن التسلسل الكامل لهذا الاستثمار تم تصميمه لمنفعة الشركة الأم كي جي ال ، على حساب صندوق الموائى وشركائها المحدودين.

وفي عام ٢٠١٤، تم شطب القرض بأكمله بدون أي إيضاح. علاوة على ذلك، لم يبذل موكلينا أي محاولة حتى لتحويل القرض المستحق (والفائدة المستحقة التي تم شطبها بشكل ملحوظ) إلى أسهم في دمياط، كما كان يستحق لهم القيام به. لم يكلف بورت لينك جي بي ليمتد صندوق الموائى باتخاذ أي خطوات لاسترداد القرض من المقرض والذي لم يتضرر بأي شكل ومستمر في التجارة.

ان أثر هذا الشطب لن يفيد اي غرض اخر بخلاف منفعة شركة كي جي إل الأم. ونشير إلى البيانات المالية المدققة الخاصة بالشركة الام لـ كي جي إل عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، انه من المفترض نتيجة لالغاء القرض من صندوق الموائى، قام المقترض بتمثيل انخفاض موازي في التزاماته من ٣.٩ مليون دينار كويتي، مع انخفاض اضافي بمبلغ ٣.٤ مليون دينار كويتي في عام ٢٠١٥.

فيما يتعلق بهذه المسألة يرجى تقديم المعلومات المنصوص عليها في الفقرة ٢ من المرفق أ.

٣. رسوم قانون الإفصاح عن الضغوط

وقد نما إلى علمنا أيضا أنه خلال الفترة من الربع الثالث لعام ٢٠١٨ حتى الربع الثاني لعام ٢٠١٩، قام موكلينا بتسجيل ٥ مكاتب أنشطة ضغط مختلفة (تشمل كرويل اند مورينج ال ال بي) نيابة عن صندوق الموائى وإن مبلغ ٢.٩٧ مليون دولار امريكي تقريبا تم دفعه الى هذه المؤسسات من قبل صندوق الموائى خلال هذه الفترة الزمنية. ولا يتضح لنا ماذا كان غرض جهود الضغط هذه، وما هي الجهود



المبدولة من جانب هذه المكاتب. وكما تعلم، تذكر اتفاقية الشراكة المحدودة ان الرسوم التي يتم تحملها سوف ترتبط بنشاط المعاملات وليس أنشطة سياسية أو أنشطة ضغط. إذا كان الغرض هو السعي لإزالة تجميد مبلغ ٤٩٦ مليون دولار أمريكي في دبي، سوف يكون غني عن الإيضاح أن تعيين محامين قائمين في دبي وكذلك الشركاء المحدودين لصندوق الموانئ، الذين يشملون ثلاثة كيانات سيادية منفصلة تابعة لمجلس التعاون الخليجي، كان سيكون أكثر فائدة مقارنة بانفاق اموال صندوق الموانئ على الضغط على السياسيين الأمريكيين فيما يتعلق بإجراءات متخذة من جانب دولة عضو في مجلس التعاون الخليجي.

علاوة على ذلك، ليس لدينا معرفة بالجهود التي تم بذلها بواسطة المكاتب التي تم تعيينها. وفي الواقع، أن معظم الجهود المبذولة من جانب هذه المكاتب كانت للضغط من أجل الإفراج عن مارشا لازاريفيا وسعيد دشتي من السجن. وسوف نتوقع محاسبة كاملة للمبالغ المسددة ونطاق التعيينات لتحديد ما إذا كانت الأصول العائدة بشكل صحيح إلى صندوق الموانئ قد تم اختلاسها.

يرجى تقديم المعلومات المنصوص عليها في الفقرة ٣ من المرفق أ.

٤. الإخلال بالضمان

نحتفظ بالحق أيضا في تقديم مطالبات على أساس الإخلال بالضمان. كما تعلمون، فإن نشرة الاكتتاب الخاص، التي تم تحديدها بأنها من ضمن "مواد الاستثمار" في اتفاقية الاكتتاب، تشير إلى أن "الشريك العام قد اتخذ العناية المعقولة لضمان أن الحقائق الواردة في مواد الاستثمار صحيحة ودقيقة من كافة النواحي المادية وأنه لم يكن هناك اغفال أو حقائق مادية تعمل على تضليل أي بيان وارد فيها".

وفي نشرة الاكتتاب الخاص، ضمنت موكليكم ان السيدة لازاريفيا لديها "أكثر من ١٥ سنة من الخبرة في مجالات الاسهم الخاصة والتمويل والاستشارات" و"أنها متخصصة في عمليات الاندماج والاستحواذ، والاستحواذ بالاستدانة والتطوير والتخطيط الاستراتيجي للأعمال". وبما ان نشرة الاكتتاب الخاص تم إصدارها في ابريل ٢٠٠٧، فإن هذا يعني ان السيدة لازاريفيا كانت تمارس في مجالات الاسهم الخاصة والتمويل منذ أن كان عمرها ١٩ سنة. يرجى تقديم التحقق من صحة ذلك.

كما ضمنت أيضا بأن السيدة لازاريفيا، التي عملت بصفة رئيس للجنة الاستثمار، وعضو مجلس إدارة في بورت لينك جي بي ليميتد والعضو المنتدب لشركة كي جي ال اي، كانت "العضو المنتدب لـ Cheshire Group Inc. وهي مؤسسة استشارية للاسهم الخاصة في الولايات المتحدة". وفي الملخص التنفيذي، تم وصف Cheshire بأنها "مؤسسة اسهم خاصة أمريكية متخصصة في الخدمات اللوجستية وتكنولوجية المعلومات وصناعات الخدمات". ومن المفهوم لدينا من البيانات العامة الصادرة عن السيد ويليام باتر، وهو مالك Cheshire Construction، بأن Cheshire هي شركة إنشاءات هندسية صغيرة، وليس لديها أي أنشطة أيا كنت في الاسهم الخاصة وان السيدة لازاريفيا كانت مجرد سكرتيرة. يرجى تقديم التحقق الكامل فيما يتعلق بالأساس الذي تستند إليه الضمانات المتعلقة بأنشطة Cheshire ووظيفة السيدة لازاريفيا مع Cheshire.



يجب أن نكون ممتنين إذا أمكنكم الرد علينا في أقرب وقت يتيسر لكم، وفي أي حالة خلال أسبوع واحد من هذا الخطاب، وفي حالة التخصيص في ذلك نحفظ بحقنا في تصعيد هذه المسألة بما في ذلك ما يتعلق بأي مطالبات حالية ومستقبلية تتعلق بالمسائل أعلاه.

نحتفظ أيضا بالحق في إبلاغ هذه المسألة للهيئات المعنية في جزر كايمان والكويت ودبي.

(توقيع)
يوسف الصباح
المدير العام
مؤسسة الموانئ الكويتية

تسريبات عبدالله الصالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
www.abdullahleaks.com



المرفق أ

الفقرة ١

- كشف حسابات بنكية/ تأكيدات تحويل برقي/ تفويضات من بنك نور تبين المستفيدين من كل سحب تم من حساب بنك نور.
- خطابات التوزيع (أو المراسلات المماثلة) المرسلة الى كل من الشركاء المحدودين لصندوق الموائى.
- جداول البيانات المعنية (بما في ذلك حسابات تدفق التوزيع المعدة بموجب اتفاقية الشراكة المحدودة) توضح كيفية حساب مقدار كل توزيع.

الفقرة ٢

- كشف حسابات القرض المعدة من قبل المقرض والمقدمة إلى المقرض من فترة السحب إلى تاريخ الشطب في ٢٠١٤ أ، في غياب كشف حسابات القرض، المراسلات بين الطرفين التي توضح مديونية المقرض تجاه المقرض.
- كافة المراسلات (الخطابات، رسائل البريد الإلكتروني، مذكرات الاجتماع، مذكرات المناقشات) بين الطرفين فيما يتعلق بهذا القرض بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر :

أ. تنازل المقرض عن الاستحقاق في الفائدة، و

ب. المناقشات الخاصة بسبب قرار شطب الدين في ٢٠١٤ (مثل طلب من المقترض الى المقرض في هذا الخصوص، و

ت. تأكيد مقدم من قبل المقرض إلى المقترض بأن القرض قد تم شطبه (مثل سند مخالصة دين أو ما يمثله).

- المستندات الداخلية (بما في ذلك محاضر مجلس الإدارة، مذكرات الاجتماعات، محاضر لجنة الاستثمار، المراسلات، رسائل البريد الإلكتروني) التي توضح السبب والموافقة على القرارات المتخذة من قبل المقرض فيما يتعلق :

أ. بالتنازل عن استحقاق المقرض للفائدة على القرض، و

ب. سبب قرار شطب الدين في ٢٠١٤، و



ت. سبب قرار عدم تحويل القرض (والفائدة المستحقة) إلى حصص في دمياط.

- إيضاح مع المستندات الداعمة عما اذا كانت الفائدة قد استحققت على هذا القرض وتم قيدها حسب الأصول في دفاتر صندوق الموائى.
- كافة المعلومات والمستندات الأخرى المتعلقة بقرض دمياط بين الطرفين لم يتم تغطيتها أعلاه.

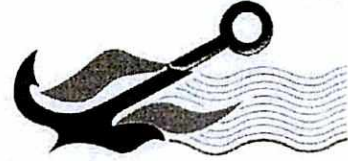
الفقرة ٣

- تفاصيل كاملة عن عملية الشراء لكل من مؤسسات الضغط والعلاقات العامة المكلفة من قبل أو نيابة عن صندوق الموائى.
- خطابات التكاليف الموقعة لكل من المؤسسات السابق ذكرها.
- تفاصيل كاملة عن الخدمات و/ أو المنتجات المقدمة من قبل كل من المؤسسات.
- كافة الفواتير المقدمة من مؤسسات الضغط هذه لصندوق الموائى.
- تفاصيل كافة المدفوعات من قبل صندوق الموائى إلى مؤسسات الضغط هذه بما في ذلك التاريخ ورقم الفاتورة والمبلغ.
- قيود اليومية التي تبين حساب النفقات العامة التي تم تسجيل هذه النفقات لها في دفاتر وسجلات صندوق الموائى المعنية.
- كافة مراسلات البريد الإلكتروني بين بورت لينك جي بي ليمتد أو صندوق الموائى والمؤسسات السابق ذكرها بخصوص الخدمات المقدمة.

٩



دولة الكويت
مؤسسة الموانئ الكويتية
مكتب المدير العام
STATE OF KUWAIT
KUWAIT PORTS AUTHORITY
DIRECTOR GENERAL OFFICE



Ref: KPA/1/ 6130
October 8, 2019 المرجع

Date: 9 October 2019 التاريخ

David C. Hammond
Crowell & Moring LLP
1001 Pennsylvania Ave. NW
Washington, DC 20004

Dear Mr. Hammond:

You have represented that your firm, Crowell & Moring LLP, acts as counsel to The Port Fund, as well as its placement agent, administrator and former limited partner, KGL Investment Company K.S.C.C. ("KGLI"), and Port Link GP Limited, the Port Fund's general partner.

As you are aware, the Kuwait Port Authority is a limited partner in The Port Fund, L.P. ("The Port Fund") with a total investment of USD 85 million.

We wish to raise a number of issues of grave concern to us. This letter is sent in exercise of our rights under Section 7.1 of the LPA and Section 22 of the Cayman Islands Exempted Limited Partnership Law, and is sent without prejudice to our rights under the laws of the State of Kuwait or any other applicable jurisdiction.

1. Exit Proceeds from Global Gateway Development Corporation

As you are aware, it has been your clients' position in ongoing criminal proceedings in Kuwait that the USD 496 million which had previously been frozen in Noor Bank in Dubai constituted proceeds arising from The Port Fund's sale of its investment in Global Gateway Development Corporation ("GGDC").

From the amount frozen in Noor Bank and subsequently unfrozen in February 2019, we estimate that your clients have only distributed approximately USD 298 million to the limited partners. This leaves an amount of USD 198 million that is unaccounted for.

Please provide us with documentary evidence all distributions made from the Noor Bank account, or any other account into which proceeds from the sale of GGDC were deposited (either directly or indirectly), the exact amounts and dates of such distributions, the identities of any distributees, and the authorizations made by KGLI or any of its associates in connection with such distributions. Without limiting the generality of the foregoing, also please provide the information set out in Section 1 of Exhibit A.

2. Damietta Loan

In 2007, The Port Fund invested USD 20 million in a convertible loan to KGL International for Ports, Warehousing and Transport K.S.C.C. (the "Borrower"), which had a final maturity





دولة الكويت
مؤسسة الموانئ الكويتية
مكتب المدير العام
STATE OF KUWAIT
KUWAIT PORTS AUTHORITY
DIRECTOR GENERAL OFFICE



Ref: _____ المرجع:

Date: _____ التاريخ:

date of August 26, 2012 (extended for two years to August 26, 2014), and interest of 28% per annum. The interest was meant to be accrued each year, and was payable upon the final maturity date. The loan was convertible into two million shares in Damietta International Ports Company, a company in which The Port Fund claims in marketing materials to have held a 10% interest. We understand that the Borrower is an associate of Kuwait and Gulf Link Transport Company K.S.C.P. (your clients' parent) ("KGL Parent").

The entire sequence of this investment seemed designed to benefit KGL Parent, at the expense of The Port Fund and its limited partners.

In 2014, the entirety of the loan was written off with no explanation whatsoever. Moreover, your clients made no attempt to even convert the outstanding loan (and accrued interest which had been remarkably written off) into the shares in Damietta, as they were entitled to do. Nor did Port Link GP Limited cause The Port Fund to take any apparent steps to recover the loan from the Borrower which is not in any way impaired and which continues to trade.

The effect of this write-off would have served no other purpose but to benefit KGL Parent. We note that, in the audited financial statements for KGL Parent for the period ending December 31, 2014, that, as a result of the cancellation of the loan from The Port Fund, the Borrower reflected a corresponding decrease in its liabilities from KD 3.9 million, with a further decrease in KD 3.4 million in 2015.

With respect to this matter, please provide the information set out in Section 2 of Exhibit A.

3. Lobbying Disclosure Act Fees

It has also come to our attention that, during the period from Q3 2018 through Q2 2019, your clients registered five separate lobbying firms (including Crowell & Moring LLP) on behalf of The Port Fund and that approximately USD 2.97 million was paid to these firms by The Port Fund within this time. It is unclear to us what the purpose of these lobbying efforts was, and what efforts were expended by these firms. As you are aware, the LPA contemplates that fees incurred will be in connection with transactional activity, not political or lobbying activities. If the purpose was to seek the unfreezing of the USD 496 million in Dubai, it would be self-evident that engaging with Dubai-based lawyers as well as with the Port Fund's limited partners—who included three separate GCC sovereign entities—would have been more fruitful than wasting Port Fund monies in lobbying U.S. politicians over the actions of a GCC member state.

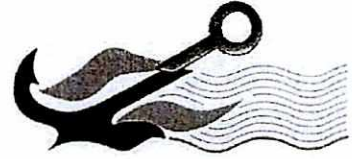
Furthermore, we have no knowledge of what efforts were expended by the firms engaged. Indeed, most of the efforts expended by these firms seems to have been in lobbying for the release from prison of Marsha Lazareva and Saeed Dashti. We expect a full accounting of amounts paid and the scope of the engagements to determine whether assets properly belonging to The Port Fund were misappropriated.

Please provide us with the information set out in Section 3 of Exhibit A.





دولة الكويت
مؤسسة الموانئ الكويتية
مكتب المدير العام
STATE OF KUWAIT
KUWAIT PORTS AUTHORITY
DIRECTOR GENERAL OFFICE



Ref: _____ المرجع:

Date: _____ التاريخ:

4. Breach of Warranty

We also reserve the right to bring claims on the basis of breach of warranty. As you are aware, the PPM, which is defined as among the "Investment Materials" in the Subscription Agreement, indicates that the *"General Partner has taken reasonable care to ensure that the facts stated in the Investment Materials are true and accurate in all material respects and that there have been no omissions or material facts that would make misleading any statement therein..."*

In the PPM, your clients warranted that Ms. Lazareva has "over 15 years of experience in the fields of private equity, finance and consulting" and that "she is specialized in mergers and acquisitions, leveraged buyouts, and strategic business development and planning." As the PPM was issued in April 2007, this would imply that Ms. Lazareva was practicing in the fields of private equity and finance since she was 19 years old. Please provide verification of this.

It was also warranted that Ms. Lazareva, who served as the Chair of the Investment Committee, a director of Port Link GP Limited, and a Managing Director of KGLI, was "the Managing Director of Cheshire Group Inc., a US private equity consulting firm." In the Executive Summary, Cheshire was described as "a US private equity boutique firm specializing in logistics, information technology and service industries." We understand from public statements made by Mr. William Bater, the owner of Cheshire Construction, that Cheshire was a small engineering construction company, had no activities whatsoever in private equity, and that Ms. Lazareva was merely a secretary. Please provide full verification as to the basis on which the warranties regarding Cheshire's activities and Ms. Lazareva's role with Cheshire were made.

We should be grateful if you would reply to us at your earliest convenience, and in any event within one week of this letter, failing which we reserve our right to take this matter further, including with respect to any existing and future claims related to the above subject matters.

We also reserve the right to bring this matter to the attention of the appropriate authorities in the Cayman Islands, Kuwait and Dubai.

Yousef Abdullah Sabah Al-Nasser Al-Sabah
Director General
Kuwait Ports Authority

Sincerely,

Yousef Al-Sabah
Director General



الموقع الإلكتروني: www.kpa.gov.kw - تلفون: 24812622 - 24812774 - فاكس: 24819714 - ص.ب: 3874 الصفاة 13039 الكويت
Website: www.kpa.gov.kw - Tel.: 24812622 - 24812774 - Fax: 24819714 - P.O. Box: 3874 Safat 13039, Kuwait





دولة الكويت
مؤسسة الموانئ الكويتية
مكتب المدير العام
STATE OF KUWAIT
KUWAIT PORTS AUTHORITY
DIRECTOR GENERAL OFFICE



Ref: _____ المرجع

Date: _____ التاريخ

Exhibit A

Section 1

- Bank statements/Wire transfer confirmations/authorizations from Noor Bank showing beneficiaries of each withdrawal made from the Noor Bank account
- Distribution letters (or similar correspondence) sent to each of the limited partners for the life of The Port Fund
- Underlying spreadsheets (including distribution waterfall calculations prepared pursuant to the LPA) explaining how the quantum of each distribution was calculated

Section 2

- Loan statements prepared by the lender and provided to the borrower from the period of drawdown to the date of the write-off in 2014 or, in the absence of loan statements, correspondence between the parties showing the level of borrower's indebtedness to the lender.
- All correspondence (letters, emails, meeting notes, notes of discussions) between the two parties regarding this loan including, but not limited to:
 - a. the waiving of the lender's entitlement to interest;
 - b. discussions as to the rationale for the decision to write off the loan in 2014 (e.g. a request from the borrower to the lender in this regard); and
 - c. confirmation provided by the lender to the borrower that the loan had been written off (e.g. deed of release of debt or similar)
- Internal documentation (including board minutes, meeting notes, investment committee minutes, correspondence, emails) showing the rationale and approval of the decisions taken by the lender in respect of:
 - a. the waiving of the lender's entitlement to interest on the loan;
 - b. the rationale for the decision to write off the loan in 2014; and
 - c. the rationale for the decision not to convert the loan (and accrued interest) into shares in Damietta
- An explanation, along with supporting documentation, of whether interest had ever been accrued on this loan and duly recorded in the books of the Port Fund.
- All other information and documentation pertaining to the Damietta loan between the parties that is not covered above.

Section 3

- Full details of the procurement process for each of the lobbying and PR firms engaged by or on behalf of The Port Fund.
- Signed engagement letters for each of the foregoing firms.
- Full details of services and/or products provided by each of the firms.
- All invoices submitted by these lobbying firms to The Port Fund
- Detail of all payments by The Port Fund to these lobbying firms including date, invoice number and amount.
- Journal entries showing the general expense account to which these expenses were recorded in the underlying books and records of The Port Fund
- All email correspondence between Port Link GP Limited or The Port Fund and the foregoing firms regarding the services rendered.



تسريبات عبدالله الصالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
www.abdullahleaks.com

مستند رقم (4)

020/1605-49

تَرْجَمَة

میسان بارتنز

۱۳ نو فمبر ۲۰۱۹

دافيد سي هاموند
کراويل اند مورينچ ال ال بي
۱۰۰۱ بنسلفانيا افينيو — ان ديليو
واشنطن دي سي ۲۰۰۰۴

بارنبي جوري
ووكرز (دبي) ذ م م
ص. ب ٥٠٦٥١٣
دبي، ا ع م

السادة/ هاموند وجورى تحية وبعد،

بالإشارة الى خطاب كرويل أند مورينج إل إل بي بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٩ إلى مولكنا مؤسسة الخليج للاستثمار، وهي مؤسسة مملوكة لحكومات الدول الاعضاء الستة في مجلس التعاون الخليجي (وهي البحرين والكويت وعمان وقطر والسعودية والامارات العربية المتحدة) (مؤسسة الخليج للاستثمار). وكما تعلمون، فإن مؤسسة الخليج للاستثمار هي شريك محدود في صندوق الموانئ (The Port Fund, LP).

لأغراض القاعدة ٤.٢ من قواعد السلوك المهني في العاصمة والقاعدة ٦.٠٢ من قواعد السلوك المهني في جزر الكايمان، يتم بموجب ذلك تقديم إشعار إليكم بأن مؤسسة الخليج للإستثمار يمثلها ميسان بارتررز. وعليه فإنه يجب عليكم التواصل مباشرة معنا.

وقد ذكرتم في خطابكم بأن مؤسستكم، كرويل أند مورينج ال ال بي، تعمل بصفة مستشار قانوني لصندوق الموائى وكذلك وكيلها المعين و المدير و الشريك المحدود السابق، لشركة كي جي ال للاستثمار شك م م ("كي جي ال اي"). وفي خطابكم المرسل إلي بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠١٩، ذكرتم أيضاً أن مؤسستكم تعمل بصفة مستشار قانوني لشركة بورت لينك جي بي (Port Link GP Limited)، الشريك العام لصندوق الموائى. إننا نفهم أن شركة كي جي ال للاستثمار كانت في السابق المساهم المسيطر لشركة إيميرجينج ماركتس بي إي مانجمنت ليمتد ("EMPEML" Emerging Markets PE Management Limited) أو "مدير الاستثمار"، سابقاً كي جي ال للاستثمار كإيمان ليمتد. وقد ذكرتم أيضاً أن ووكرز إل إل بي تتصرف كمحامي عن صندوق الموائى إل بي وشركة بورت لينك جي بي (Port Link GP).

ويسلط هذا الخطاب الضوء على عدد من المسائل التي تتطلب الشرح من موكلينكم والتي يجب على موكلنا، فيما يتعلق بها، عدم تقديم المعلومات فقط ولكن المستندات أيضاً بموجب حقوقه التعاقدية والقانونية. على الرغم من أننا حاولنا تسليط الضوء على هذه المخاوف وطلبات التفاصيل للحصول على المعلومات الواردة هنا، فإن هذا الخطاب لا يُعيق بأي شكل من الأشكال حقوق عملائنا بموجب البند ٧.١ من اتفاقية الشراكة المحدودة المعدلة والمعاد صياغتها بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠٠٨ ("اتفاقية الشراكة المحدودة")، والبند ٢٢ من قانون الشراكات المحدودة المعاة من جزر الكايمان.

توزیع عوائد النخارج من استثمار جلوبال جیٹوای (Global Gateway Development)

Corporation

لقد ذكرتم في خطابكم أنه "في حالة عدم خوض صندوق الموائى لهذه المعركة التي امتدت الى ١٤ شهر، فإن مؤسسة الخليج للاستثمار لم تكن لترى مطلقاً عوائد استثماراتها بالإضافة الى الربح الكبير." أولاً، كبدائية لهذه المسألة، فإن صافي العائد على النقد النقدي الخاص بصندوق الموائى بمعدل ٣٪ سنوياً، وهو أقل بكثير من نسبة ٨٪ في السنة وهو العائد التفضيلي المنصوص عليه في اتفاقية الشراكة المحدودة. من ثم فإن هذا لا يشكل "ربح كبير". ثانياً، إن توقع مولكنا ليس ببساطة هو لاسترداد استثمارها و"الربح الكبير". وبدلاً من ذلك، فإن ذلك يتعلق بالتزام موليككم بالكامل بالتزاماتهم التعاقدية كما هي منصوص عليها في اتفاقية الشراكة المحدودة وتنص شروط اتفاقية الشراكة المحدودة بوضوح وخاصة البند ٤.٣ منها على أسلوب واولوية التوزيعات.

وقد تم الاقرار في خطاب كرويل أند مورينج إل إل بي بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠١٩ بالإضافة إلى خطاب ووكرز بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠١٩ إلى العديد من أعضاء مجلس إدارة مؤسسة الخليج للاستثمار أن مبلغ الـ ٤٩٦ مليون دولار أمريكي الذي كان مجمد في دبي كان "أموال صندوق الموائى". وفي نفس خطاب ووكرز، قمتم بإخفاء أنه من مبلغ ٤٩٦ مليون دولار تم توزيع ٣٠٥ مليون دولار فقط. وهو ما يشير إلى أن المبلغ المتبقي والبالغ ١٩١ مليون دولار لم يؤخذ بعين الاعتبار. ونتيجة لهذا المبلغ الذي لم يتم احتسابه، كان المبلغ الفعلي الذي تم توزيعه لملوكلنا (٢٥,٣٦٦.٠١٩ دولار أمريكي تم استلامه في فبراير ٢٠١٩) أقل بكثير من المبلغ الذي كان له الحق في الحصول عليه بموجب اتفاقية الشراكة المحدودة.

لقد أرسل لكم مولكنا الآن ثلاث رسائل منفصلة (بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠١٩ و ٢٣ أكتوبر ٢٠١٩ و ٧ نوفمبر ٢٠١٩) يطلب فيها توضيحاً لمبلغ ١٩١ مليون دولار المفقود وكيفية صرف هذا المبلغ. على الرغم من تأكيدكم لمولكنا (على النحو المبين في خطاب ووكرز بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠١٩) بأن مولكليك "لديهم الرغبة والإمكانية لتقديم إلى مؤسسة الخليج للاستثمار وأي مستثمرين آخرين شرح واضح، مع الوثائق الداعمة، وذلك فيما يتعلق بالظروف المحيطة بعملية البيع من استثمارات صندوق الموائى في الفلبين" والحقيقة هي أنه بعد أكثر من شهر وستة رسائل منفصلة من جانبكم (بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠١٩، ٣ أكتوبر ٢٠١٩، ١٠ أكتوبر ٢٠١٩، ١٧ أكتوبر ٢٠١٩، ٢٩ أكتوبر، ٢٠١٩ و ٤ نوفمبر ٢٠١٩)، لم يتم تقديم تفسير موضوعي واحد أو أي وثيقة داعمة واحدة.

وفي واقع الأمر، في محاولة لتوضيح مكان وجود مبلغ ١٩١ مليون دولار المفقود (وهو ما يمثل ما لا يقل عن ٣٩٪ من إجمالي المبلغ المودع في نور بنك)، تنص رسالة ووكرز بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠١٩ على البيان الخفي بأن "الصندوق كان قادر فقط على تأمين الإفراج عن الأموال المجمدة من خلال الموافقة على استيفاء شروط معينة مفروضة على الصندوق من قبل أطراف ثالثة ... يعتبر الصندوق أن السداد وفقاً لهذه الشروط كان بمثابة نفقات أو التزامات ضرورية للصندوق ...". وعليه فإنه يظهر بشكل واضح أن أي من موكليك لا يقدم أي تفسير لهويات الأطراف الثالثة أو طبيعة الشروط المفروضة أو المبالغ المرتبطة بهذه الشروط. ما هي الشروط القانونية والمعقولة التي قد تتطلب دفع ١٩١ مليون دولار أمريكي، وتكون ذات طبيعة تتطلب الإخفاء عن الشركاء المحدودين، إما في الوقت الذي تم فيه الامتثال أو الآن؟ نتيجة لذلك، لا يمكن لعملائنا إلا التكهن بطبيعة هذه المدفوعات.

و كما أشرت أنكم على استعداد للتعامل مع ممثلي مؤسسة الخليج للاستثمار من أجل منحنا "إمكانية الوصول إلى مزيد من المعلومات والوثائق المتعلقة بالشروط المفروضة على الصندوق"، فإننا سنكون متبئين لو تفضلتم بالتحدث إلينا في أقرب وقت يناسبكم من أجل القيام بذلك، حيث سنطلب تفاصيل كاملة بشأن هذه المدفوعات وهوية الأطراف وطبيعة ومبلغ المدفوعات المقدمة لهذه الأطراف الثالثة. يسعدنا أن نتواصل معكم في أي وقت هذا الأسبوع أو الأسبوع المقبل في الوقت الذي يناسبكم. يرجى ملاحظة أنه، كما أشير سابقاً عدة مرات من قبل

علاننا، فإن شروط القسم ٧.٣ من اتفاقية الشراكة المحدودة تلزم مؤسسة الخليج للاستثمار بالفعل بضمان امتثالها ومستشاريها للالتزامات السرية. لذلك، فإنهم لن يقبلوا أي شروط مسبقة لتوفير المعلومات الأساسية التي يحق لهم الحصول عليها بالفعل كمسألة متعلقة بالعقد والقانون.

علاوة على ذلك، فإننا نشير إلى ما يلي:

• **الدفع المنخفض لمؤسسة الخليج للاستثمار.** أشار خطاب ووكز الموجه إلى مجلس إدارة موكلنا بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠١٩ أن " لكان توزيع مؤسسة الخليج للاستثمار في فبراير ٢٠١٩ أكبر لولا أن اثنين من المستثمرين الكويتيين لم يستلموا أكثر مما كان مستحق لهم كجزء من مطالبة لإلغاء التجميد المفروض على الأموال ". في ظاهره هذا اقتراح غير عادي. حتى يتسنى لنا وموكلنا التوصل إلى فهم أفضل لما تقترحوه من خلال تقديم بيانات من هذا القبيل، يرجى تقديم المعلومات المطلوبة في القسم ١ من الملحق أ.

• **خط الأموال.** إن مبلغ ٤٩٦ مليون دولار أمريكي الذي تم تجميده في بنك نور في دبي كان باسم شركة بورت لينك جي بي (Port Link GP)، ولم يكن باسم صندوق الموائ. إننا لا يمكننا فهم لم يتم إيداع عائدات المبيعات في أي من الحسابات المستخدمة تاريخياً باسم صندوق الموائ لدى البنك الأهلي الكويتي أو بنك اتش اس بي سي الكويت (كان كل منهما على دراية بأنشطة صندوق الموائ ومصدر ثروته). ومن خلال استغلال حساب لدى بنك غير معروف والذي كان باسم شركة بورت لينك جي بي (Port Link GP)، وليس اسم صندوق الموائ إل بي، فإن موكلنا لم ينتهكوا فقط المبادئ الأساسية المتعلقة بالفصل المناسب لحسابات العميل ولكن أيضاً فإنهم تسببوا بعجيب التجميد اللاحق للأموال التي يحتفظ بها بنك نور لأن نور بنك - وهو بنك ليس لديه معرفة أو تعاملات تاريخية مع صندوق الموائ إل بي - كان نتيجة لذلك غير قادر على التحقق من مصدر الأموال التي تلقاها. وبهذا الشكل يتسنى لنا التوصل إلى فهم أفضل لكيفية اختلاط الأموال بشكل أفضل في حساب نور بنك، يرجى تقديم المعلومات المطلوبة في القسم ٢ من الملحق أ.

• **مبلغ العائد المفضل:** استناداً للمادة ٤.٣ (ب) (١) و (٢) من اتفاقية الشراكة المحدودة، كانت موكلنا مستحقة للحصول على مبلغ ٣٣.٥ مليون دولار أمريكي تقريباً في نهاية ديسمبر ٢٠١٨. وهذا المبلغ قائم على المساهمات الفعلية لمؤسسة الخليج للاستثمار بمبلغ ٣.٥ مليون دولار أمريكي في ٢٠٠٧ و ٦.٥ مليون دولار أمريكي في ٢٠٠٨ و ١٠ ملايين دولار أمريكي في ٢٠١٣ ويتم تحليله إلى عائد على راس المال بمبلغ ٢.٨ مليون دولار أمريكي في ٢٠١٦. ولذلك فإن التوزيع الذي تم القيام به في عام ٢٠١٩ يقل عن المبالغ المستحقة بموجب المواد ٤.٣ (ب) (١) و (٢) بمبلغ ٨.١ مليون دولار أمريكي تقريباً. وللد الذي تكون بموجبه عوائد التخارج غير كافية لتغطية العائد على راس المال والعائد المفضل إلى الشركاء محدود المسؤولية، عندئذ لن يحق لمدير الاستثمار الحصول على مدفوعات أيا كانت. وفي ضوء النقاط الواردة أعلاه، يرجى تقديم المعلومات المطلوبة في القسم ٣ من الملحق أ.

• **استحقاق المدفوعات:** استناداً للمادة ٤.٣ (ب) (٤) من اتفاقية الشراكة المحدودة، كانت موكلنا مستحقة للحصول على مبلغ آخر يساوي حصتها التناسبية من نسبة الـ ٨٠٪ من المبلغ المتبقي. وفي الواقع، وفقاً لحساباتنا استناداً إلى المبلغ المطالب به بواسطة مدير الاستثمار بقيمة ٤٥ مليون دولار أمريكي (والذي لا نقبله)، إلى الحد الذي تم سداه بالفعل، فإننا نقدر أن موكلنا قاموا فقط بتوزيع ٣٥١ مليون دولار أمريكي تقريباً من إجمالي ٤٩٦ مليون دولار أمريكي (تم توزيع ٢٩٨ مليون دولار أمريكي منه إلى الشركاء محدود المسؤولية). وهذا يترك مبلغ ١٤٥ مليون دولار أمريكي غير محسوب. ومن ثم يرجى تقديم المعلومات الواردة في القسم ٤ من الملحق أ.

إجراءات محكمة مركز دبي المالي العالمي

لقد تناهى إلى علم موكلتنا أنه في ٩ يوليو ٢٠١٨، قام مدير الاستثمار برفع مطالبة أمام محاكم مركز دبي المالي العالمي ("مطالبة مركز دبي المالي العالمي") ضد صندوق الموائى إل بي . وفي مطالبة مركز دبي المالي العالمي فإننا نتفهم أن مدير الاستثمار يدعي من بين أشياء أخرى أنه بالرغم من قيام صندوق الموائى بالتخارج من كافة استثماراته، ألا أن صندوق الموائى انتهك اتفاقية إدارة الاستثمار المبرمة بتاريخ في ٢٨ يونيو ٢٠٠٧ (إتفاقية إدارة الاستثمار) من خلال الامتناع عن مدفوعات الفائدة المستحقة الى مدير الاستثمار. ونحن منزعجون بشدة من رفع هذه الدعوى. ليس فقط نظراً لأن (١) "مدير الاستثمار" غير اسمه وكان يبدو أنه تم بيعه قبل تقديم مطالبة مركز دبي المالي العالمي، (٢) خضوع جميع الأطراف طوعاً إلى الاختصاص القضائي لمركز دبي المالي العالمي و (٣) لم تقدم شركة بورت لينك جي بي (Port Link GP) أي دفاع نيابة عن صندوق الموائى.

تقدم مطالبة مركز دبي المالي العالمي عدد من الأخطاء المادية التي تشمل ما يلي:

١. الانتهاك بسبب الإخفاق في تسديد المدفوعات – يزعم مدير الاستثمار أنه "اعتباراً من ١٤ نوفمبر ٢٠١٧ حتى ١٦ يونيو ٢٠١٨، وخرقاً بالتزاماتها بموجب اتفاقية إدارة الاستثمار، PLGP و/أو الشراكة اخفقت في تسديد مدفوعات (مدير الاستثمار). وكما تعلم، فإن المادة ٥.٢ (د) من اتفاقية إدارة الاستثمار تنص على أنه قبل توزيع أي مبالغ إلى مدير الاستثمار، يجب أن يحصل الشركاء المحدودين المسئولين على مستحقاتهم استناداً إلى البنود ٥.٢ (د) (١) و(٢) قبل مدفوعات مدير الاستثمار استناداً للمادة ٥.٢ (د) (٢) والقسمة بنسبة ٢٠/٨٠ استناداً للمادة ٥.٢ (د) (٤). وفي وقت تقديم مطالبة مركز دبي المالي العالمي بتاريخ ٠٩ يوليو ٢٠١٨، لم تحصل مؤسسة الخليج للاستثمار على أي جزء من مستحقاتها فيما يتعلق بمبلغ الـ ٤٩٦ دولار أمريكي، وبالتالي لم يكن مدير الاستثمار مستحق لاستلام أي توزيع، ومن ثم يرجى توضيح لماذا تسبب موكلكم في إقرار صندوق الموائى طوعياً بالانتهاك. وفي هذا الصدد في حال أشارت الأدلة أنه لا يوجد أي انتهاك قد وقع، على الأقل فيما يتعلق بأحقية مدير الاستثمار في أي توزيع. وفي أي حال من الأحوال وبما أن المبلغ تم تجميدها بمعرفة الهيئات الرقابية في دبي، كان يمكن لموكلكم بسهولة التأكيد على القوة القاهرة كدفاع ضد المطالبات التي قام مدير الاستثمار بالتأكيد عليها. وفي الواقع، في خطاب موكلكم بتاريخ ١ مايو ٢٠١٨، ذكروا صراحة "بسبب الظروف الاستثنائية والاجراءات الحكومية التي تتجاوز التوقعات المعقولة أو سيطرة صندوق الموائى، فإن صندوق الموائى يعتبر ذلك حالة قوة القاهرة..." وبالتالي فإن السؤال الذي نحتاج الإجابة عليه هو: لماذا قاموا بالتأكد على دفاع القوة القاهرة ضد الشركاء المحدودين المسئولين، وعدم القيام بذلك ضد مدير الاستثمار في سياق مطالبة مركز دبي المالي العالمي؟

٢. تضاعف الفائدة على الرسوم غير المدفوعة و الرسوم الإدارية – كما يزعم مدير الاستثمار أيضاً "تستحق الفائدة المركبة عن الرسوم بسبب عدم تسديدها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ بمعدل ٨% سنوياً وتستمر في الاستحقاق حتى يتم تسديد الرسوم غير المسددة بالكامل." وتم تقديم مطالبة مشابهة فيما يتعلق برسوم الإدارة غير المسددة. حتى في ظل الظروف التي يكون لمدير الاستثمار أي حق في أي فائدة غير مسددة، والتي يعترض عليها موكلنا كما هو وارد أدناه، لم تقدم اتفاقية إدارة الاستثمار مفهوم لفائدة التقصير/الغرامة أيا كانت. وفي الواقع، كانت الإشارة الوحيدة إلى "الفائدة المركبة" ذات صلة بنسبة الـ ٨% سنوياً للعائد المفضل الذي يستحق للشركاء المحدودين المسئولين وحدهم وفقاً إتفاقية الشراكة المحدودة. وبالتالي يرجى توضيح على أي أساس عمل موكلكم على قيام صندوق الموائى بالقبول الطوعي لهذه المطالبات بدون تقديم أي شكل من أشكال الدفاع؟

وهناك مخاوف فيما يتعلق بالترتيبات التعاقدية مع اباتشي اسيا والرسوم المسددة اليها. وفي هذا الصدد يرجى تقديم المعلومات المنصوص عليها في القسم ٧ من الملحق أ.

الالتزام كي جي ال اي غير الممول

بعد الاطلاع على البيانات المالية المدققة الخاصة بصندوق الموائى، يبدو ان كي جي ال اي لم تقم بالكامل بتمويل التزامها الرأسمالي بقيمة ٢٠ مليون دولار أمريكي. وفي الحسابات المدققة لعام ٢٠١٥، ذكرت أن هناك مبلغ بقيمة ٠.٧ مليون دولار أمريكي يمثل التزامات رأسمال مستحقة و ٢.٨ مليون دولار أمريكي فائدة متراكمة عن التزامات رأس المال المستحقة من كي جي ال اي الى صندوق الموائى. وفي عام ٢٠١٤، بلغت هذه المبالغ ٢.١ مليون دولار أمريكي و ٢.٥ مليون دولار أمريكي تباعا. وبلغت الالتزامات والفوائد المستحقة الموحدة ٦,٠٧٠,٩٢٣ دولار أمريكي و ٧,٦٨٧,١٨٤ دولار أمريكي و ٧,١٨٦,٤٩١ دولار أمريكي في ٢٠١١ و ٢٠١٠ و ٢٠٠٩، على التوالي.

وكما تعلمون، فإن المادة ٤.١ (ط) من اتفاقية الشراكة المحدودة تنص على إجراءات واضحة كان يتعين على موكلكم تطبيقها ضد الشريك المقصر، بما في ذلك الطلب من الشريك المقصر "التنازل عن الارباح او الدخل المستقبلي (والتوزيعات المتعلقة بذلك)".

وهناك قلق ناتج عن كون كي جي ال اي كانت شركة تابعة لـ Port Link GP Limited، وبالتالي لم يتم اتخاذ هذه الاجراءات، وان كي جي ال اي تم السماح لها بالمشاركة في التوزيعات الناتجة عن بيع Negros Navigation و Global Gateway development Corporation وذلك على الرغم من إخفاقها في تمويل التزامها الرأسمالي إلى صندوق الموائى إل بي. وفي هذه الحالة، فإن ذلك يعتبر اجراء غير مقبول بالكامل من جانب موكلكم لتحقيق الفائدة لانفسهم، عندما اخفقوا في حتى المساهمة بحصتهم التناسبية من مساهمات رأس المال.

أولاً، يبدو أن الفائدة التناسبية لشركة كي جي ال اي تم تضخيمها في عدة حسابات مالية مدققة لصندوق الموائى. وعلى سبيل المثال، في الحسابات المدققة لعام ٢٠١٦، تم ادراج النسبة المئوية لملكية مؤسسة الخليج للاستثمار (التي قامت بتمويل ٢٠ مليون دولار أمريكي بالكامل) ك ٩.٢٨٪، بينما أن نسبة ملكية كي جي ال اي (التي التزمت أيضاً بنفس المبلغ بقيمة ٢٠ مليون دولار أمريكي ولكن استمر استحقاق مبلغ ٢.١ مليون دولار أمريكي عليها الى صندوق الموائى) تم ادراجها بنسبة ١١.٨٩٪. ولزيادة تفاقم هذا التفاوت، تم تخصيص ١٢.٨٢٪ الى كي جي ال اي من اجمالي حساب رأس المال بمبلغ ٣٦٠.١ مليون دولار أمريكي. وإيجازاً، قام موكلكم بتخصيص مبلغ لا يقل عن ١٢.٧ مليون دولار أمريكي لانفسهم لم يكونوا مستحقين له. يرجى تقديم حساب كامل للأساس المزعوم لهذه الأرقام. ويجب أن يشمل هذا إقراراً بنسب الملكية المعنية للشركاء المحدودين وتقديم الكشوفات المالية المدققة التي تقر بأن الملكية لم يتم تخصيصها بشكل تناسبي للالتزامات الرأسمالية المعنية لكل شريك محدود.

ثانياً، يبدو ان التوزيع فيما يتعلق بـ Negros Navigation تم القيام به على اساس النسب المئوية للملكية غير الصحيحة الواردة أعلاه. ونتيجة لذلك، فقد حصلت موكلتنا فقط على مبلغ ٢.٨ مليون دولار أمريكي من التوزيع بقيمة ٣٠ مليون دولار أمريكي، عندما كان ينبغي ان لا يقل هذا المبلغ عن ٣.٢ مليون دولار أمريكي (بافتراض حصول كي جي ال اي بالكامل على توزيعها التناسبي وكأنها قامت بالكامل بتمويل التزامها) او ٣.٥ مليون دولار أمريكي (بافتراض أن كي جي ال اي لم تقم بذلك). مرة أخرى ، يرجى تقديم حساب كامل للأساس المزعوم للتوزيع فيما يتعلق بـ Negros Navigation.

رسوم قانون الافصاح عن الضغوط

كما نما لعلم موكلتنا أيضاً أنه خلال الفترة من الربع الثالث لعام ٢٠١٨ حتى الربع الثاني لعام ٢٠١٩، قام موكلنا بتسجيل ٥ مكاتب أنشطة ضغط مختلفة (تشمل كرويل اند مورينج ال ال بي) نيابة عن صندوق الموائى وأن مبلغ ٢.٩٧ مليون دولار أمريكي تم دفعه الى هذه المؤسسات من قبل صندوق الموائى خلال هذه الفترة الزمنية. ولا يتضح لنا ماذا كان غرض جهود الضغط هذه، وما هي الجهود المبذولة من جانب هذه المكاتب. وكما تعلم، تذكر اتفاقية الشراكة المحدودة أن الرسوم التي يتم تحملها سوف ترتبط بنشاط المعاملات وليس أنشطة سياسية او أنشطة ضغط. إذا كان الغرض هو السعي لإلغاء تجميد مبلغ ٤٩٦ مليون دولار أمريكي في دبي، سوف يكون غني عن الإيضاح أن تعيين محامين قانمين في دبي وكذلك الشركاء المحدودين لصندوق الموائى، الذين يشملون ثلاثة كيانات سيادية منفصلة تابعة لمجلس التعاون الخليجي، كان سيكون أكثر فائدة مقارنة بانفاق اموال صندوق الموائى على الضغط على السياسيين الامريكيين فيما يتعلق بإجراءات متخذة من جانب دولة عضو في مجلس التعاون الخليجي.

وكما أشير فإنه من غير الواضح ما هي الجهود التي تم بذلها بواسطة المكاتب التي تم تعيينها. ومما تنأى إلى علمنا، فإن معظم الجهود المبذولة من جانب هذه المكاتب كانت للضغط من أجل الإفراج عن مارشا لازاريفيا وسعيد دشني من السجن. وبالفعل فإن مرافعة FARA تشير إلى عقد باسم صندوق الموانئ إل بي، وذلك على الرغم من الغرض المشار إليه هو الضغط من أجل الإفراج عن السيدة/ لازاريفيا. يرجى تقديم المعلومات المطلوبة في القسم ٨ من الملحق أ فيما يتعلق بهذه المسألة.

الإخلال بالضمان

كما تحتفظ مولكتنا أيضاً بحقوقها لرفع مطالبات على أساس الإخلال بالضمان. كما تعلمون، فإن نشرة الاكتتاب الخاص، التي تم تحديدها بانها من ضمن "مواد الاستثمار" في اتفاقية الاكتتاب، تشير الى ان "الشريك العام قد اتخذ العناية المعقولة لضمان أن الحقائق الواردة في مواد الاستثمار صحيحة و دقيقة من كافة النواحي المادية وأنه لم يكن هناك اغفال أو حقائق مادية تعمل على تضليل اى بيان وارد فيها.

وفي نشرة الاكتتاب الخاص، ضمن موكليكم أن السيدة لازاريفيا لديها "أكثر من ١٥ سنة من الخبرة في مجالات الأسهم الخاصة والتمويل والاستشارات" و"أنها متخصصة في عمليات الاندماج والاستحواذ، والاستحواذ بالاستدانة والتطوير والتخطيط الاستراتيجي للأعمال". وبما أن نشرة الاكتتاب الخاص تم إصدارها في أبريل ٢٠٠٧، فإن هذا يعني أن السيدة لازاريفيا كانت تمارس في مجالات الأسهم الخاصة والتمويل منذ أن كان عمرها ١٩ سنة. يرجى تقديم التحقق من صحة ذلك.

كما ضمنت ايضا بأن السيدة لازاريفا، التي عملت بصفة رئيس للجنة الاستثمار، وعضو مجلس ادارة في بورت لينك جي بي ليميتد والعضو المنتدب لشركة كي جي ال اي، كانت "العضو المنتدب لـCheshire Group Inc. وهي مؤسسة استشارية للاسهم الخاصة في الولايات المتحدة". وفي الملخص التنفيذي، تم وصف Cheshire بأنها "مؤسسة اسهم خاصة امريكية متخصصة في الخدمات اللوجستية وتكنولوجيا المعلومات وصناعات الخدمات". ومن المفهوم لدينا من البيانات العامة الصادرة عن السيد ويليام باتر، وهو مالك Cheshire Construction، بأن Cheshire هي شركة انشاءات هندسية صغيرة، وليس لديها اي انشطة ايا كنت في الاسهم الخاصة وان السيدة لازاريفا كانت مجرد سكرتيرة. يرجى تقديم التحقق الكامل فيما يتعلق بالاساس الذي تستند إليه الضمانات المتعلقة بأنشطة Cheshire ووظيفة السيدة لازاريفا مع Cheshire.

وسوف نكون ممتنين لقيامك بالرد علينا في أقرب فرصة ممكنة وفي أي حال خلال اسبوع واحد من هذا الخطاب، وفي حالة الاخفاق في ذلك، فإن موكلتنا تحتفظ بحقوقها باتخاذ اجراءات اخرى في هذا الخصوص تشمل فيما يتعلق بأي مطالبات حالية ومستقبلية ذات صلة بالمسائل الواردة اعلاه. نشير إلى أنه قد تم منحكم أنتم وموكلهم بالفعل أكثر من شهر لتقديم بعض هذه المعلومات للرد لطلبات موكلينا السابقة، لكن موكلنا اختاروا

الملحق أ**القسم ١**

- (أ) هوية المستثمرين الكويتيين المشار إليهما ؛
- (ب) الأساس القانوني حيث تم دفع هذه المدفوعات لهؤلاء المستثمرين ؛
- (ج) المراجع المحددة في إتفاقية الشراكة المحدودة التي تسمح بإجراء هذه المدفوعات ؛
- (د) المبالغ المدفوعة لهؤلاء المستثمرين والأساس الذي تم على أساسه حساب هذه المبالغ ؛
- (هـ) دليل المراجعة الداخلية والموافقات من جانب إدارة صندوق الموائى وفقاً لمنح السلطة المقررة ؛
- (و) الطرق التي يتم النظر فيها لاسترداد هذه الأموال ، على وجه الخصوص ، ما إذا كانت هذه الطرق تنطوي على استرداد الأموال المدفوعة بشكل غير صحيح على ما يبدو لكل من المستثمرين الكويتيين ومدير الاستثمار ، أو ما إذا كان من المقترح أن يتم السداد من الدخل العام لصندوق الموائى. لتجنب الشك ، يتمثل الموقف الحالي لمؤكنا في أن هذا الإجراء الأخير سيكون غير صحيح كلياً ، حيث يجب مشاركة هذا الدخل بين المستثمرين بالطريقة العادية ، بدلاً من استخدامه لتمويل المدفوعات الزائدة للمستثمرين المختارين ؛
- (ز) شرح الوثائق الداعمة المتعلقة بـ "الاستثمار السابق" المشار إليه في الحاشية ١ من خطاب ووكرز بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠١٩ ،
- (ح) التفاصيل المتعلقة بما إذا كانت السجلات والدفاتر تم الاحتفاظ بها بشكل منفصل من قبل Port Link GP Limited فيما يتعلق بكل شريك محدود؛
- (ط) التفاصيل المتعلقة بالمراجعات وعمليات الفحص المتبادلة التي يجريها موكلكم ومستشاريهم الخارجيين (بما في ذلك TMF Mauritius) فيما يتعلق بالدفاتر والسجلات الخاصة بصندوق الموائى، و
- (ي) أي وجميع الوثائق ، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر ، المراسلات ، مراجعات التدقيق الداخلي، تحقيقات الالتزام والتدقيق الخارجي المتعلق بهذه المدفوعات.

القسم ٢

- (أ) نسخ كاملة من كشوف الحساب البنكي لحساب بنك نور الذي تم إيداع ٤٩٦ مليون دولار أمريكي من بدايته حتى الآن.
- (ب) نسخ كاملة من كشوف الحساب المصرفي لحساب BDO Unibank الذي تم تحويل ٤٩٦ مليون دولار منه.
- (ج) جميع المراسلات (الخطابات ، رسائل البريد الإلكتروني ، ملاحظات الاجتماع ، ملاحظات المناقشات) المتعلقة بـ (١) فتح حساب بنك نور ، (٢) أسباب إيداع ٤٩٦ مليون دولار في حساب بنك نور ، على عكس أي من الحسابات المستخدمة تاريخياً باسم صندوق الموائى.

(د) تفاصيل الضوابط الداخلية التي يستخدمها موكلكم لضمان الفصل بين أصول صندوق الموائى وتلك الخاصة بـ Port Link GP Limited ، بما في ذلك تفاصيل ما إذا كان لدى صندوق الموائى أمين حفظ خارجي خاص به لحفظ الأوراق المالية.

القسم ٣

- (أ) تأكيدات التزامات رأس المال من قبل كل شريك محدود في بداية صندوق الموائى؛
- (ب) تأكيدات استثمارات رأس المال التي أجراها صندوق الموائى منذ تأسيسه؛
- (ج) التأكيد على مساهمات رأس المال التي قام بها كل شريك محدود المسؤولية في كل سنة منذ تأسيس صندوق الموائى بما في ذلك على سبيل المثال الكشف المصرفية المصاحبة التي تثبت تلك المساهمات التي تم القيام بها.
- (د) التأكيد على كشف حساب رأس المال لمؤسسة الخليج للاستثمار منذ تأسيس صندوق الموائى في كل سنة، الذي يظهر مساهمات رأس المال التي تمت بواسطة والتوزيعات التي تم تسديدها الى ونسبة الـ ٨% الموازية لرصيد العائد المفضل المستحق الى رصيد حساب رأس المال العائد لمؤسسة الخليج للاستثمار حتى تاريخ هذه الوثيقة.
- (هـ) التأكيد على مبالغ رأس المال المستثمرة بمعرفة صندوق الموائى في استثمار جلوبال جيتواي ديفيلوبمنت كوربوريشن كل سنة، والتخصيصات الموازية الى حسابات رأس المال لكل شريك محدود المسؤولية في كل سنة.

تسريبات عبدالله صالح
Abdullah Al-Saleh Leaks
www.abdullahleaks.com

القسم ٤

- (أ) الكشف المصرفية / تأكيدات / تفويضات التحويل البنكي من بنك نور والتي تبين المستفيدين من كل سحب تم إجراؤه من حساب بنك نور
- (ب) خطابات التوزيع (أو مراسلات مماثلة) المرسلة إلى كل من الشركاء المحددين طوال فترة صندوق الموائى
- (ج) جداول البيانات الأساسية (بما في ذلك حسابات التوزيع التي يتم إعدادها وفقاً لإتفاقية الشراكة المحدودة) التي توضح كيفية حساب كمية كل توزيع.

القسم ٥

- أ. كافة المعلومات والوثائق المتعلقة بإيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إل") بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر اتفاقية البيع والشراء (أو ما يعادلها) وأي تعديلات ملحقة بما في ذلك الضمانات والتعويضات ذات الصلة وأي مواد تعريف أخرى للمشتري وتاريخ وأحكام البيع،
- ب. كافة المعلومات والوثائق المتعلقة بتغيير مدير الاستثمار للاسم من كي جي إل للاستثمار المحدودة إلى إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إل").

4

- ج. إشعار مطالبة إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") إلى Port Link GP المزعوم إرساله في ١٦ يونيو ٢٠١٨.
- د. كافة المراسلات الكتابية من إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") والمستلمة من قبل Port Link GP بخصوص إنهاء إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") لاتفاقية إدارة الاستثمار في ٧ يوليو ٢٠١٨.
- هـ. كافة التوجيهات المقدمة إلى كلايد أند كو بصفتها ممثلاً عن إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") والتي كان لموكليك حق الوصول إليها بصفتهم مساهمين وأعضاء مجلس إدارة مسيطرين.
- و. كافة المراسلات الكتابية المرسلة إلى كلايد أند كو بصفته ممثلاً عن إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") إلى Port Link GP وصندوق الموائ.
- ز. كافة المراسلات الكتابية المرسلة من قبل Port Link GP وصندوق الموائ إلى كلايد أند كو بصفته ممثلاً عن إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل").
- ح. أي معلومات ووثائق متعلقة بمطالبة مركز دبي المالي العالمي المرفوعة من قبل إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") ضد صندوق الموائ و Port Link GP بما في ذلك المشورة القانونية ذات الصلة والمواد الأخرى المتعلقة بالمسألة.
- ط. كافة المعلومات والوثائق المتعلقة بالقرار المتخذ من قبل Port Link GP المحدودة من أجل قيام صندوق الموائ، شركة مسجلة في جزر الكايمن بدون أنشطة تجارية فعلية أو تواجد في دبي، التقدم طوعاً إلى مركز دبي المالي العالمي بما في ذلك المشورة المؤدية إلى إخفاؤها في تقديم دفاعها.
- ي. كافة المعلومات والوثائق (بما في ذلك الأدلة المؤثرة والاتفاقيات ذات الصلة) المقدمة في مطالبة مركز دبي المالي العالمي أو خلافه والقائمة على دعم مطالبة إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") بفائدة مركبة بنسبة ٨% على التأخيرات في سداد رسوم التنفيذ والإدارة.
- ك. كافة المعلومات والتحليل والحسابات والوثائق الأخرى (بما في ذلك الأدلة المؤثرة) المقدمة في مطالبة مركز دبي المالي العالمي أو خلافه والقائمة على دعم حساب إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إم إل") للترحيل بقيمة ٤٥,٤٦٢,٠٠٠ دولار مع العلم بأن هذا المبلغ غير قابل للتسوية مع الإيرادات المعلنة وهي ٤٩٦,٤٦٢,٠٠٠ دولار.
- ل. كافة المعلومات والوثائق المتعلقة بالقرار المتخذ من قبل Port Link GP ليمتد بعدم الإفصاح إلى عن مطالبة مركز دبي المالي العالمي إلى الشركاء المحدودين.
- م. كافة الخطابات الجانبية والاتفاقيات الإضافية التي كانت قائمة فيما يتعلق باتفاقية الشراكة المحدودة واتفاقية إدارة الاستثمار ومذكرة الطرح المباشر لصندوق الموائ.

ن. كافة المعلومات والوثائق المتعلقة بتسوية صندوق الموائى لحكم مطالبة مركز دبي المالي العالمي إلى إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إل"), بما في ذلك هوية كافة المستفيدين والتواريخ والمبالغ ومبررات هذه التوزيعات.

س. كافة المعلومات والوثائق المتعلقة بالقرارات المتعلقة إيميرجينج ماركيتس بي إي منجمنت المحدودة ("إي إم بي إي إل") وصندوق الموائى بأن رسوم الترحيل والإدارة متوجبة السداد قبل عمليات التوزيع إلى الشركاء المحدودين ووجوب إنفاذها.

القسم ٦

أ. بيانات القروض المعدة من قبل المقرض والمقدمة إلى المقترض من مدة السحب حتى تاريخ الشطب في ٢٠١٤ أو، في غياب بيانات القروض والمراسلات بين الطرفين والتي توضح مستوى مديونية المقترض إلى المقرض.

ب. المراسلات (الخطابات، الرسائل الإلكترونية، مذكرات الاجتماعات، مذكرات المناقشات) بين الطرفين بخصوص هذا القرض بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- التنازل عن أحقية المقرض في الفائدة،
 - المناقشات بخصوص منطق القرار بشطب القرض في العام ٢٠١٤ (على سبيل المثال طلب من المقترض إلى المقرض بخصوص هذه المسألة)، و
 - تأكيد مقدم من قبل المقرض إلى المقترض بأن القرض قد تم شطبه (أي سند إعفاء من الدين أو ما شابه).
- ج. الوثائق الداخلية (بما في ذلك محاضر اجتماع مجلس الإدارة ومذكرات الاجتماع ومحاضر لجنة الاستثمار والمراسلات والرسائل الإلكترونية) والتي توضح المنطق الأساسي واعتماد القرارات المتخذة من قبل المقرض فيما يتعلق بما يلي:

- التنازل عن أحقية المقرض في الفائدة في القرض،
 - المنطق من قرار شطب القرض في العام ٢٠١٤، و
 - المنطق من قرار بعدم تحويل القرض (والفائدة المترتبة) إلى حصص في دمياط.
- د. شرح، إلى جانب الوثائق الداعمة، لسواء كانت الفائدة قد استحققت على هذا القرض والمسجلة أصولاً في سجلات صندوق الموائى.

هـ. كافة المعلومات الأخرى والوثائق المتعلقة بقرض دمياط بين الطرفين والتي لم يتم تغطيتها أعلاه.



القسم ٧

- أ. التفاصيل الكاملة لعملية الشراء من أجل اختيار مستشاري الاستثمار والمعايير المستخدمة في اختيار اباتشي آسيا.
- ب. تفاصيل عملية العناية الواجبة التي تجري فيما يتعلق بأباتشي آسيا وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بملكيته وإدارتها بغية ضمان علاقة تجارية بحتة وعدم وجود تضارب مصالح.
- ج. خطاب تكليف موقع مع اباتشي آسيا
- د. التفاصيل الكاملة للخدمات و/أو المنتجات المقدمة من قبل اباتشي آسيا.
- هـ. نسخ كاملة من كافة الفواتير المقدمة من قبل اباتشي إلى صندوق الموائى.
- و. قائمة بكافة الدفعات المقدمة من قبل صندوق الموائى إلى اباتشي بما في ذلك التاريخ ورقم الفاتورة والمبلغ.
- ز. كافة مراسلات البريد الإلكتروني بين صندوق الموائى واباتشي آسيا بخصوص الخدمات المقدمة.

القسم ٨

- أ. التفاصيل الكاملة لعملية الشراء لكل من مكاتب الضغط والعلاقات العامة العاملة من قبل أو نيابة عن صندوق الموائى.
- ب. خطابات التعيين الموقعة لكل من المكاتب السابقة.
- ج. التفاصيل الكاملة للخدمات و / أو المنتجات التي تقدمها كل من المكاتب.
- د. جميع الفواتير المقدمة من مكاتب الضغط هذه لصندوق الموائى.
- هـ. تفاصيل جميع المدفوعات من قبل صندوق الموائى لمكاتب الضغط هذه بما في ذلك التاريخ ورقم الفاتورة والمبلغ.
- و. إدخالات دفتر اليومية التي توضح حساب المصروفات العامة الذي تم تسجيل هذه المصاريف به في الدفاتر والسجلات الأساسية لصندوق الموائى.
- ز. جميع مراسلات البريد الإلكتروني بين Port Link GP Limited أو صندوق الموائى والمكاتب السابقة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة.





November 13, 2019

David C. Hammond
Crowell & Moring LLP
1001 Pennsylvania Ave. NW
Washington, DC 20004

Barnaby Gowrie
Walkers (Dubai) LLP
PO Box 506513
Dubai, United Arab Emirates

Dear Mssrs. Hammond and Gowrie:

Reference is made to Crowell & Moring LLP's letter dated September 11, 2019 to our client, Gulf Investment Corporation, a corporation owned by the governments of the six member states of the Gulf Cooperation Council (i.e., Bahrain, Kuwait, Oman, Qatar, Saudi Arabia, and the United Arab Emirates) ("GIC"). As you are aware, GIC is a limited partner in The Port Fund, L.P. ("The Port Fund").

For the purposes of Rule 4.2 of the D.C. Rules of Professional Conduct and Rule 6.02 of the Cayman Islands Code of Conduct, you are hereby provided notice that GIC is represented by Meysan Partners. You are requested to communicate directly with us.

You have represented that your firm, Crowell & Moring LLP, acts as counsel to The Port Fund, as well as its placement agent, administrator and former limited partner, KGL Investment Company K.S.C.C. ("KGLI"). In Crowell & Moring LLP's letter to me dated July 10, 2019, you have also represented that your firm acts as counsel for Port Link GP Limited, the Port Fund's general partner. We understand that KGLI was formerly the controlling shareholder of Emerging Markets PE Management Limited ("EMPEML" or the "Investment Manager"), formerly KGL Investment Cayman Ltd. You have also represented that Walkers LLP acts as counsel for The Port Fund and Port Link GP Limited.

This letter highlights a number of issues that require explanation from your clients and in respect of which our client requires the provision of not only information but also documentation, pursuant to its contractual and statutory rights. While we have attempted to highlight these concerns and set out requests for information herein, this letter in no way obviates our client's rights under Section 7.1 of the Amended and Restated Limited Partnership dated July 14, 2008 (the "LPA"), and Section 22 of the Cayman Islands Exempted Limited Partnership Law.





Distribution of Proceeds from Sale of Global Gateway Development Corporation

In the Crowell letter, you state *"Had The Port Fund not fought that 14-month battle, the Gulf Investment Corporation may never have seen the return of its investment plus a significant profit."* First, the net cash-on-cash IRR of the Port Fund is 3% p.a. This is significantly less than the 8% p.a. preferred return set out in the LPA. As such, it does not constitute *"a significant profit."* Second, our client's expectation is not to be placated by false assurances that they have received *"a significant profit."* Rather, it is that your clients comply fully with their contractual obligations as set forth in the LPA, particularly Section 4.3, which sets out the manner and priority of distributions.

The Crowell letter of September 11, 2019, as well as the Walkers letter of September 23, 2019 to various directors of GIC, concedes that the USD 496 million which had been frozen in Dubai were *"Port Fund monies."* In the same Walkers letter, you have conceded that, of the USD 496 million, only USD 305 million was distributed. This leaves a remaining amount of USD 191 million which is completely unaccounted for. As a result of this amount that has failed to be accounted for, the amount actually distributed to our client (USD 25,366,019 received in February 2019) falls significantly short of the amount to which it would be entitled pursuant to the LPA.

Our client has now sent you three separate letters (dated October 8, 2019, October 23, 2019, and November 7, 2019) requesting an explanation for the missing USD 191 million, and how this amount was disbursed. Despite your assurances to our client (as reflected in the Walkers letter dated September 23, 2019) that your clients are *"willing and able to provide GIC and any other investors with a clear explanation, with supporting documentation, as regards the circumstances surrounding the sale of the Port Fund's investments in the Philippines,"* the fact is that, after more than one month and six separate letters from you (dated September 23, 2019, October 3, 2019, October 10, 2019, October 17, 2019, October 29, 2019 and November 4, 2019), not a single substantive explanation nor a single supporting document has been provided.

Indeed, in attempting to explain the whereabouts of the missing USD 191 million (which represents no less than 39% of the total amount deposited in Noor Bank), the Walkers letter dated November 4, 2019 provides the cryptic statement that, *"the Fund was only able to secure the release of the frozen funds by agreeing to meet certain conditions imposed on the Fund by third parties....The Fund considers that the payment pursuant to such conditions was a necessary expense or liability of the Fund..."* Remarkably, neither you nor your clients provide any explanation as to the identities of the third parties, the nature of the conditions imposed, or the amounts associated with such conditions. What lawful, reasonable conditions could possibly require the payment of USD 191 million, and be of such a nature as to require concealment from the limited partners, either at the time they were complied with or now? As a result, our client can only speculate as to the nature of these payments.

As you have indicated that you are willing to engage with representatives of GIC in order to provide us with *"access to further information and documentation relating to the conditions imposed on the Fund,"* we would appreciate if you could please speak with us at your earliest convenience in order to do so. We will require full details regarding these payments, and the identity of the parties, and the nature and amount of the payments made to these third parties. We would be happy to have a call with you anytime this week or next week at your convenience. Please note that, as communicated previously multiple times by our client, the terms of Section 7.3 of the LPA already obligate GIC to ensure that it and its advisors comply with confidentiality obligations. Therefore, they will not accept





any preconditions to the provision of fundamental information to which they are already entitled as a matter of contract and statute.

Furthermore, we note the following:

- Underpayment to GIC. The Walkers' letter to the directors of our client dated September 23, 2019 states that "GIC's distribution in February 2019 would have been larger had two Kuwaiti investors not received more than they were owed as part of the demand for unfreezing the funds." On its face, this is an extraordinary proposition. So that we and our client can better understand what you are suggesting by making statements of this kind, please provide the information requested in Section 1 of Schedule A.
- Commingling of Funds. The USD 496 million which was frozen in Noor Bank in Dubai was in the name of Port Link GP Limited, and was not in the name of The Port Fund. We do not understand why the sales proceeds were not deposited in any of the historically-utilized accounts in the name The Port Fund, with Al Ahli Bank of Kuwait or HSBC Kuwait (each of which banks would have already been familiar with the activities of The Port Fund, and the source of wealth thereof). By utilizing an account with an unknown bank which was in the name of Port Link, rather than The Port Fund, your clients not only breached fundamental principles regarding the proper segregation of client accounts, but they also, arguably, precipitated the subsequent freeze on the funds held by Noor Bank since Noor Bank—a bank with no familiarity or historical dealings with the Port Fund—was as a result unable to verify the source of the funds it had received. So that we can better understand how funds came to be commingled in the Noor Bank account, please provide the information requested in Section 2 of Schedule A.
- Preferred Return Amount. Pursuant to Section 4.3(b)(i) and (ii) of the LPA, our client was entitled to receive a sum of approximately USD 33.5 million as of the end of December 2018. This amount is based on GIC's actual contributions of USD 3.5 million in 2007, USD 6.5 million in 2008, and USD 10 million in 2013, and factors in a return of capital of USD 2.8 million in 2016. The distribution made in 2019, therefore, falls short of the amounts due under Sections 4.3(b)(i) and (ii) by approximately USD 8.1 million. To the extent that the exit proceeds are insufficient to cover the return of capital and preferred return to the limited partners, then the Investment Manager would have been entitled to no carry whatsoever. In light of the points above, please provide the information requested in Section 3 of Schedule A.
- Carry Entitlement. Pursuant to Section 4.3(b)(iv) of the LPA, our client was entitled to receive a further sum equal to its pro rata portion of 80% of the residual amount. Indeed, by our calculations based on the Investment Manager's claimed amount of USD 45 million (which we do not accept), to the extent this was actually paid, we estimate that your clients have only distributed approximately USD 351 million of the total USD 496 million (of which only USD 298 million was distributed to limited partners). This would leave an amount of USD 145 million that is unaccounted for. Please therefore provide the information in Section 4 of Schedule A.





DIFC Court Proceedings

It has come to the attention of our client that, on July 9, 2018, the Investment Manager filed a claim in the DIFC Courts (the "DIFC Claim") against The Port Fund. In the DIFC Claim, we understand the Investment Manager to be alleging, among other things, that, while The Port Fund had exited all of its investment, The Port Fund was, in breach of the Investment Management Agreement dated June 28, 2007 (the "IMA"), withholding payment of carried interest to the Investment Manager. We are troubled by this filing, not least because (i) the Investment Manager changed its name and was apparently sold prior to the DIFC Claim being filed, (ii) all parties voluntarily submitted to the DIFC's jurisdiction, and (iii) Port Link GP Limited submitted no defense whatsoever on behalf of The Port Fund.

Furthermore, the DIFC Claim makes a number of material misstatements, including:

1. Breach in Failure to Pay Carry. The Investment Manager alleges, "*From 14 November 2017 until 16 June 2018, in breach of its obligations under the IMA, PLGP and/or the Partnership failed to pay [the Investment Manager] the Carry.*" As you are aware, Section 5.2(d) of the IMA sets out the priority of distributions and requires that, prior to any amounts being distributed to the Investment Manager, the limited partners must receive their entitlements pursuant to Sections 5.2(d)(i) and (ii) prior to the Investment Manager's catch-up pursuant to Section 5.2(d)(iii) and the 80/20 split pursuant to Section 5.2(d)(iv). At the time the DIFC Claim was filed on July 9, 2018, GIC had not received any portion of its entitlements in connection with the USD 496 million, therefore, the Investment Manager was not entitled to receive any distribution. Please therefore explain why your clients caused The Port Fund to voluntarily admit to a breach in this regard, when the evidence suggests that no such breach has taken place, at least insofar as it relates to the Investment Manager's entitlement to any carry. In any event, since the amounts were frozen by Dubai regulators, your clients could easily have asserted *force majeure* as a defense to the claims asserted by the Investment Manager. Indeed, in your clients' letter dated May 1, 2018, they state explicitly, "*Due to the extraordinary circumstances and government actions beyond the reasonable expectation or control of The Port Fund, The Port Fund considers this to be a force majeure event...*" The question to which we require a response, therefore, is: why did they assert a *force majeure* defense vis-à-vis the limited partners, and not do the same vis-à-vis the Investment Manager in the context of the DIFC Claim?
2. Compounding of Interest on Unpaid Carry and Management Fees. The Investment Manager also alleges that, "*Compound interest is accruing on the Carry on account of its non-payment from 1 January 2018 at a rate of 8% per annum and continues to accrue on the unpaid Carry until it is paid in full.*" A similar claim was made in relation to the unpaid management fees. Even in circumstances where the Investment Manager has any entitlement to unpaid carry, which our client disputes as noted above, the IMA provides no concept of default/penalty interest whatsoever. Indeed, the sole reference to "compound interest" relates to the 8% per annum preferred return to which the limited partners alone are entitled pursuant to the LPA. Please explain, therefore, on what basis your clients caused The Port Fund to voluntarily accept these claims without any form of defense being put forward whatsoever?





If it is your clients' contention that the Investment Manager was, as at July 2018, no longer a subsidiary of KGLI, then this raises even more profound concerns concerning your clients' stewardship of The Port Fund for the benefit of its limited partners. Please explain why the fact of this sale was not disclosed to the limited partners? Please also confirm when the sale was effected and to whom?

With respect to the issues arising from the DIFC Claim, please also provide the information set out in Section 5 of Schedule A.

Damietta Loan

In 2007, The Port Fund invested USD 20 million in a convertible loan to KGL International for Ports, Warehousing and Transport K.S.C.C. (the "Borrower"), which had a final maturity date of August 26, 2012 (extended for two years to August 26, 2014), and interest of 28% per annum. The interest was meant to be accrued each year, and was payable upon the final maturity date. The loan was convertible into two million shares in Damietta International Ports Company, a company in which The Port Fund claims in marketing materials to have held a 10% interest. We understand that the Borrower is an associate of Kuwait and Gulf Link Transport Company K.S.C.P. (your clients' parent) ("KGL Parent").

The entire structure of the loan, as set out above, appears to us to be designed for the sole benefit of KGL Parent, at the expense of The Port Fund and its limited partners.

In 2014, the entirety of the loan was written off with no explanation whatsoever. Moreover, your clients made no attempt to even convert the outstanding loan (and accrued interest which had been remarkably written off) into shares in Damietta, as they were entitled to do and which could have resulted in value accruing to The Port Fund. Nor did Port Link GP Limited cause The Port Fund to take any apparent steps to recover the loan from the Borrower which is not in any way impaired and which continues to trade.

In effect, the writing off the loan amounted to a gift of the principal amount of the loan, as well as the interest, by the Port Fund to the Borrower. The effect of this write-off served no other purpose but to benefit KGL Parent. We note that, in the audited financial statements for KGL Parent for the period ending December 31, 2014, presumably as a result of the cancellation of the loan from The Port Fund, the Borrower reflected a corresponding decrease in its liabilities from KD 3.9 million, with a further decrease in KD 3.4 million in 2015. In this regard, please provide the information set out in Section 6 of Schedule A.

Negros Navigation Co.

Your clients represented that from the USD 120 million exit proceeds received from the sale of Negros Navigation, an amount of USD 61.9 million was used to settle "*a loan outstanding for Global Gateway Development Corporation and other liabilities of the Fund.*" To date, the limited partners have received no information whatsoever from your clients as to what the nature of the loan was which was settled (for USD 54.2 million), or what the nature of the "*other liabilities*" of the Fund were that were paid (in the amount of USD 2.4 million). Please provide this information without delay.





Also, we refer to the Project Master Exit Report dated November 2016, in connection with the sale of Negros Navigation. On page 17 of this report, it states, *"In September 2014, TPF has hired a Hong (sic) Kong IB/investment advisor firm—Apache Asia, to facilitate a proper competitive sales process of 2Go."*

There are concerns with respect to the contractual arrangements with, and fees paid to, Apache Asia. In this regard, please provide the information set out in Section 7 of Schedule A.

Unfunded KGLI Commitment

Upon review of the audited financial statements for The Port Fund, it appears that KGLI did not fully fund its capital commitment of USD 20 million. In the 2015 audited accounts, it states that there is an amount of USD 0.7 million in outstanding capital commitments and USD 2.8 million in accrued interest on outstanding capital commitments due from KGLI to The Port Fund. In 2014, these amounts were USD 2.1 million and USD 2.5 million, respectively. Consolidated outstanding commitments and interest stood at USD 6,070,923, USD 7,687,184 and USD 7,186,491 in 2011, 2010 and 2009, respectively.

As you are aware, Section 4.1(j) of the LPA set out clear actions that your clients ought to have applied against a Defaulting Partner, including requiring the Defaulting Partner *"to forego future gains or income (and distributions in respect thereof)..."*

There is a concern that, due to KGLI having been an affiliate of Port Link GP Limited, these actions were not taken, and that KGLI was permitted to participate in the distributions resulting from the sale of Negros Navigation and Global Gateway Development Corporation in spite of its failure to fully fund its capital commitment to The Port Fund. If so, this would represent a wholly unacceptable action on the part of your clients to benefit themselves, when they failed to even contribute their pro rata share of the capital contributions.

First, the pro rata interest of KGLI appears inflated in several of the audited financial accounts of The Port Fund, L.P. By way of example, in the 2016 audited accounts, the ownership percentage of GIC (which funded USD 20 million fully) is listed as 9.28%, while the ownership percentage of KGLI (which also committed the same amount of USD 20 million but continued to owe USD 2.1 million to The Port Fund) is listed as 11.89%. To further exacerbate this disparity, KGLI is allocated 12.82% of the total capital account of USD 360.1 million. In short, your clients have allocated to themselves no less than USD 12.7 million to which they were not entitled. Please provide a full accounting of the purported basis for these figures. This should include confirmation of the respective ownership percentages of the limited partners, given that the audited financial statements of The Port Fund confirm that ownership does not appear to have been allocated pro-rata to the respective capital commitments of each limited partner.

Second, it seems that the distribution in connection with Negros Navigation was made on the basis of the foregoing inaccurate ownership percentages. As a result, our client only received USD 2.8 million from the USD 30 million distribution, when this amount ought to have been no less than USD 3.2 million (assuming that KGLI receives in full its pro rata distribution as if it had fully funded its commitment) or USD 3.5 million (assuming that KGLI does not). Again, please provide a full accounting of the purported basis for the distribution in connection with Negros Navigation.





Lobbying Disclosure Act Fees

It has also come to the attention of our client that, during the period from Q3 2018 through Q2 2019, your clients registered five separate lobbying firms (including Crowell & Moring LLP) on behalf of The Port Fund and that approximately USD 2.97 million was paid to these firms by The Port Fund within this time. It is unclear to us what the purpose of these lobbying efforts was, and what efforts were expended by these firms. As you are aware, the LPA contemplates that fees incurred will be in connection with transactional activity, not political or lobbying activities. If the purpose was to seek the unfreezing of the USD 496 million in Dubai, it would be self-evident that engaging with Dubai-based lawyers as well as with the Port Fund's limited partners—who included three separate GCC sovereign entities—would have been more fruitful than wasting Port Fund monies in lobbying U.S. politicians over the actions of a GCC member state.

As noted, it is unclear to us what efforts were expended by the firms engaged. From what we are aware of, most of the efforts expended by these firms seems to have been in lobbying for the release from prison of Marsha Lazareva and Saeed Dashti. Indeed, the latest FARA filing reflects a contract in the name of The Port Fund, though the stated purpose is to lobby for the release of Ms. Lazareva.

Please provide the information requested in Section 8 of Schedule A in respect of this issue.

Breach of Warranty

Our client also reserve its rights to bring claims on the basis of breach of warranty. As you are aware, the PPM, which is defined as among the "Investment Materials" in the Subscription Agreement signed by my client, indicates that the "General Partner has taken reasonable care to ensure that the facts stated in the Investment Materials are true and accurate in all material respects and that there have been no omissions or material facts that would make misleading any statement therein..."

In the PPM, your clients warranted that Ms. Lazareva has "over 15 years of experience in the fields of private equity, finance and consulting" and that "she is specialized in mergers and acquisitions, leveraged buyouts, and strategic business development and planning." As the PPM was issued in April 2007, this would imply that Ms. Lazareva was practicing in the fields of private equity and finance since she was 19 years old. Please provide verification of this.

It was also warranted that Ms. Lazareva, who served as the Chair of the Investment Committee, a director of Port Link GP Limited, and a Managing Director of KGLI, was "the Managing Director of Cheshire Group Inc., a US private equity consulting firm." In the Executive Summary, Cheshire was described as "a US private equity boutique firm specializing in logistics, information technology and service industries." We understand from public statements made by Mr. William Bater, the owner of Cheshire Construction, that Cheshire was a small engineering construction company, had no activities whatsoever in private equity, and that Ms. Lazareva was merely a secretary. Please provide full verification as to the basis on which the warranties regarding Cheshire's activities and Ms. Lazareva's role with Cheshire were made.

We should be grateful if you would reply to us at your earliest convenience, and in any event within one week of this letter, failing which our client reserves its rights to take this matter further, including with respect to any existing and future claims related to the above subject matters. We note that you and your clients have already been afforded more than one month to provide some of this information in response to our client's earlier requests, but that your clients have chosen not to respond to those





requests in a constructive manner. As such, we are not now looking for mere platitudes about your willingness to cooperate or your assurances that an audit will be completed. We will conduct our own investigation. We simply require the provision of information as requested, and to which our client is legally entitled as a matter of contract and pursuant to statute in the Cayman Islands.

Our client reserves the right to bring this matter to the attention of the appropriate authorities in the Cayman Islands, Kuwait and Dubai, and to seek relief through the Courts in any and all of those jurisdictions should we deem appropriate.

Sincerely,

Bader Abdulmohsen El-Jeaan

تسريبات عبدالله الصالح

Abdullah Al-Saleh Leaks

www.abdullahleaks.com



SCHEDULE A

Section 1

- (a) The identities of the two Kuwaiti investors referred to;
- (b) The legal basis on which payments were made to these investors;
- (c) Specific references in the LPA that allowed such payments to be made;
- (d) The amounts paid to these investors and the basis on which these amounts were calculated;
- (e) Evidence of internal review and approvals by Port Fund management in accordance with established grants of authority;
- (f) The routes being considered for recovery of these funds, in particular, whether these routes involve the clawback of the apparently improperly paid monies to both the two Kuwaiti investors and the Investment Manager, or whether it is suggested that repayment will be made from The Port Fund's general income. For the avoidance of doubt, our client's current position is that the latter would be wholly improper, as such income ought to be shared amongst investors in the ordinary way, rather than used to fund overpayments to selected investors;
- (g) Explanation and supporting documentation relating to the "prior investment" referred to in footnote 1 of Walkers' letter dated 23 September 2019;
- (h) Details as to whether books and records are kept by Port Link GP Limited in respect of each limited partner;
- (i) Details as to what reviews and cross-checks are performed by your clients, and their external advisors (including TMF Mauritius), in relation to the books and records of The Port Fund; and
- (j) any and all documentation, including but not limited to, correspondence, internal audit reviews, compliance investigations and external audits related to these payments.

Section 2

- (a) Complete copies of bank account statements for the Noor Bank account into which the USD 496 million was deposited from inception to date.
- (b) Complete copies of bank account statements for the BDO Unibank account from which the USD 496 million was transferred.
- (c) All correspondence (letters, emails, meeting notes, notes of discussions) relating to (i) the opening of the Noor Bank account, (ii) the reasons why the USD 496 million was deposited to the Noor Bank account, as opposed to any of the historically-utilized accounts in the name The Port Fund.
- (d) Description of internal controls used by your clients to ensure segregation of the assets of The Port Fund from those of Port Link GP Limited, including details as to whether The Port Fund has its own external custodian for the safekeeping of securities.



Section 3

- (a) Confirmation of the capital commitments made by each limited partner at the commencement of The Port Fund.
- (b) Confirmation of the capital calls made by The Port Fund since its creation.
- (c) Confirmation of capital contributions made by each limited partner in each year since the creation of The Port Fund including accompanying bank statements evidencing those contributions having been made.
- (d) Confirmation of the capital account statement of GIC since the creation of the Port Fund in each year, showing the capital contributions made by, distributions made to, and the corresponding 8% preferred return balance accrued to the capital account balance of GIC to the date hereof.
- (e) Confirmation of capital amounts invested by The Port Fund into the Global Gateway Development Corporation investment in each year, and the corresponding allocations to the capital accounts of each limited partner in each year.

Section 4

- (a) Bank statements/wire transfer confirmations/authorizations from Noor Bank showing beneficiaries of each withdrawal made from the Noor Bank account.
- (b) Distribution letters (or similar correspondence) sent to each of the limited partners for the life of The Port Fund.
- (c) Underlying spreadsheets (including distribution waterfall calculations prepared pursuant to the LPA) explaining how the quantum of each distribution was calculated

Section 5 www.abdullahleaks.com

- (a) All information and documents pertaining to KGLI's sale of EMPEML, including but not limited to the sale purchase agreement (or equivalent) and any associated addenda including associated warranties and indemnities and any other material identifying the purchaser, the date and terms of sale.
- (b) All information and documents pertaining to the Investment Manager's change of name from KGL Investment Limited to EMPEML.
- (c) EMPEML's demand notice to Port Link GP purportedly sent on June 16, 2018.
- (d) All written communication from EMPEML received by Port Link GP pertaining to EMPEML's termination of the IMA on July 7, 2018.
- (e) All instructions provided to Clyde & Co in its capacity as representative of EMPEML, to which your clients had access in their capacity as controlling shareholders and directors.
- (f) All written communications sent by Clyde & Co in its capacity as representative of EMPEML to Port Link GP and the Port Fund LP.
- (g) All written communications sent by Port Link GP and the Port Fund LP to Clyde & Co in its capacity as representative of EMPEML.
- (h) Any information and documents pertaining to the DIFC Claim brought by EMPEML against The Port Fund and Port Link GP including associated legal advice and other relevant material.
- (i) All information and documents pertaining to the decision made by Port Link GP Limited to cause The Port Fund, a Cayman Islands-registered company with no significant business



activities or presence in Dubai, to voluntarily submit to service in the DIFC, including advice leading to its failure to file a defense.

- (j) All information and documents (including documentary evidence and relevant agreements) submitted in the DIFC Claim or otherwise relied upon in support of EMPEML's claim of 8% penalty compound interest on delays in paying the Carry and Management Fees.
- (k) All information, analysis, accounts and other documents (including documentary evidence) submitted in the DIFC Claim or otherwise relied upon in support of EMPEML's calculation of the Carry as US\$45,462,000, noting that this figure is not reconcilable with the declared proceeds of US\$496,462,000.
- (l) All information and documents pertaining to the decision made by Port Link GP Limited to not disclose the DIFC Claim to the limited partners.
- (m) All side letters and additional agreements that existed in place regarding the LPA, the IMA and The Port Fund's Private Placement Memorandum ("PPM").
- (n) All information and documents pertaining to The Port Fund's settlement of the DIFC Claim award to EMPEML, including the identity of all beneficiaries, the dates, amounts and justifications of those distributions.
- (o) All information and documents pertaining to the apparent determination of EMPEML and The Port Fund that the Carry and Management Fee were payable before distributions to the limited partners had been effected.

Section 6

- (a) Loan statements prepared by the lender and provided to the borrower from the period of drawdown to the date of the write-off in 2014 or, in the absence of loan statements, correspondence between the parties showing the level of borrower's indebtedness to the lender.
- (b) All correspondence (letters, emails, meeting notes, notes of discussions) between the two parties regarding this loan including, but not limited to:
 - the waiving of the lender's entitlement to interest;
 - discussions as to the rationale for the decision to write off the loan in 2014 (e.g. a request from the borrower to the lender in this regard); and
 - confirmation provided by the lender to the borrower that the loan had been written off (e.g. deed of release of debt or similar)
- (c) Internal documentation (including board minutes, meeting notes, investment committee minutes, correspondence, emails) showing the rationale and approval of the decisions taken by the lender in respect of:
 - the waiving of the lender's entitlement to interest on the loan;
 - the rationale for the decision to write off the loan in 2014; and
 - the rationale for the decision not to convert the loan (and accrued interest) into shares in Damietta
- (d) An explanation, along with supporting documentation, of whether interest had ever been accrued on this loan and duly recorded in the books of the Port Fund.
- (e) All other information and documentation pertaining to the Damietta loan between the parties that is not covered above.



Section 7

- (a) Full details of the procurement process for selecting the investment advisors, and the criteria utilized in selecting Apache Asia.
- (b) Details of the due diligence process conducted in respect of Apache Asia, in particular as to its ownership and management with a view to ensuring an arm's-length relationship and no conflicts of interest.
- (c) Signed engagement letter(s) with Apache Asia.
- (d) Full details of services and/or products provided by Apache Asia.
- (e) Complete copies of all invoices submitted by Apache to The Port Fund
- (f) Listing of all payments made by The Port Fund to Apache including date, invoice number and amount.
- (g) All email correspondence between The Port Fund and Apache Asia regarding the services rendered.

Section 8

- (a) Full details of the procurement process for each of the lobbying and PR firms engaged by or on behalf of The Port Fund.
- (b) Signed engagement letters for each of the foregoing firms.
- (c) Full details of services and/or products provided by each of the firms.
- (d) All invoices submitted by these lobbying firms to The Port Fund
- (e) Detail of all payments by The Port Fund to these lobbying firms including date, invoice number and amount.
- (f) Journal entries showing the general expense account to which these expenses were recorded in the underlying books and records of The Port Fund
- (g) All email correspondence between Port Link GP Limited or The Port Fund and the foregoing firms regarding the services rendered.

