

LAPORAN KES AMBANK

1. Pengenalan

Kes ini adalah berkaitan dengan penglibatan AmBank Berhad dan AmBank Investment Bank di dalam isu melibatkan pembiayaan 1MDB dalam 3 fasa utama iaitu IMTN, Syndicated Term Loan (STL) dan Bandar Malaysia secara terbitan bond dan SUKUK bermula dari tahun 2009 hingga 2014.

2. A) Penerbitan Bon RM 5 Billion untuk Terengganu Investment Authority (TIA)

I. Kelulusan Penerbitan Sukuk IMTN

- 2.1 Pada 25 March 2009, Goldman Sachs menghantar surat kepada Shahrol Azral Ibrahim Helmi, Ketua Pegawai Eksekutif TIA Berhad dan telah mencadangkan nama Amlnvestment Bank sebagai Penasihat utama/Pengatur/Pengurus tunggal bagi sukuk IMTN berdasarkan kepada pengalaman Amlnvestment Bank.
- 2.2 Pihak Amlnvestment Bank kemudiannya mengemukakan satu kertas cadangan berkenaan penerbitan sukuk IMTN kepada TIA pada 3 April 2009. Antara perkara dan syarat yang dinyatakan adalah:
 - i) Amlnvestment Bank memohon TIA untuk memberi mandat kepada pihak Amlnvestment Bank untuk bertindak sebagai Penasihat utama/Pengatur/Pengurus tunggal bagi sukuk IMTN tertakluk kepada terma dan syarat yang dilampirkan bersama.
 - ii) Antara syarat utama Amlnvestment Bank ialah, terbitan sukuk IMTN perlu jaminan oleh Kerajaan Malaysia.
- 2.3 Kertas cadangan tersebut dipersetujui oleh Shahrol Azral dan pada 6 April 2009 sekaligus menerima syarat dan terma yang telah dinyatakan di dalam surat mandat dari Amlnvestment Bank. Mesyuarat yang diadakan pada 14 April 2009 telah membincangkan mengenai cadangan penerbitan bon ini dan telah memutuskan bahawa:
 - i) Terbitan Bon sebanyak RM5.0 billion adalah melebihi risiko yang boleh ditanggung oleh pihak Bank. Oleh itu, daripada RM5.0b sukuk IMTN, RM4.5 bilion akan diserahkan dengan kaedah "secondary subscribers" kepada rakan niaga di dalam/luar negara untuk melindungi risiko AmBank.
 - ii) Yuran bagi "secondary subscriber" akan dimasukkan dalam harga yang ditetapkan pada harga diskau dan dibayar daripada pendapatan jualan sukuk IMTN.

- 2.4 AmBank telah mencadangkan 4 firma sebagai "secondary subscriber" iaitu Adkinson Securities Public Company Limited (kemudian ditukar nama kepada Country Group Securities Public Limited), Aktis Capital Singapore Pte Ltd, BNP Paribas Singapore dan Shikumen Capital Management Limited.
- 2.5 Pada 5 May 2009, Kementerian Kewangan telah mengeluarkan surat kepada TIA mengesahkan persetujuan memberi jaminan kepada bon IMTN dengan syarat-syarat berikut:
- i) TIA akan sentiasa dimiliki sepenuhnya oleh Menteri Besar Diperbadankan Negeri Terengganu.
 - ii) Menteri Kewangan Diperbadankan (MOF Inc) akan memiliki 1 saham istimewa dan pekara ini hendaklah dimasukkan ke dalam M&A syarikat.
 - iii) Kesemua dokumen yang dikeluarkan hendaklah diluluskan oleh MOF.
 - iv) Kerajaan Negeri hendaklah mengeluarkan Surat Sokongan
- 2.6 Perbincangan pihak AmBank dengan Country Group Securities (CGS) dan Aktis Capital Singapore Pte. Ltd. sebagai "secondary subscriber" telah dipersetujui dan pada 13 May 2009, Resolusi Pekeliling TIA diluluskan untuk melantik Amlnvestment Bank sebagai pengatur dan pengurus utama untuk menerbitkan bon IMTN sebanyak RM5.0 billion
- 2.7 AmBank telah meluluskan perlantikan Adkinson Securities Public Company Limited (kemudian ditukar kepada Country Group Securities Public Limited) dan Atkis Capital Singapore Pte Ltd Sebagai "secondary subscriber" seperti cadangan yang dibuat oleh TIA yang merupakan langkah untuk melindungi risiko pihak AmBank. AmBank telah mengeluarkan surat kepada CGS dan Aktis, memberitahu mengenai jumlah kelulusan peruntukan langganan untuk CGS adalah RM3.8 bilion dan Aktis RM700.0 juta.

II. Kelulusan Penerbitan Sukuk IMTN

- 2.8 Pada 15 May 2009, AmBank mengeluarkan satu perjanjian yang mengandungi Perjanjian program antara TIA dan Amlnvestment; Surat Ikatan Amanah di antara TIA dan AmTrustee Bhd; serta Jaminan Kerajaan Persekutuan dengan AmTrustee Bhd. Pada 18 May 2009, pelaksanaan perjanjian yang dipersetujui mengandungi:
- i) Perjanjian "secondary subscriber" AmBank dengan Aktis berjumlah RM700.0 juta

- ii) Perjanjian "secondary subscriber" AmBank dengan CGS berjumlah RM3.8 billion.
 - iii) Perjanjian agensi penempatan AmBank dengan CGS dan Aktis, untuk AmBank menjual semua Bon TIA bagi pihak CGS kepada pelabur.
- 2.9 Berkaitan perjanjian opsyen antara CGS dan Acme (salinan tidak berstem yang diberikan kepada AmBank) adalah tertakluk kepada sebarang opsyen yang tersedia untuk langganan Bon TIA IMTN. Pihak AmBank menegaskan bahawa Acme tidak terlibat secara langsung dalam perjanjian di dalam penerbitan Sukuk dengan Ambank dan Ambank tiada hubungan dengan Acme. Pada 22 May 2009, surat dari Kementerian Kewangan kepada Amlnvestment mengesahkan bahawa jaminan oleh Kerajaan Malaysia adalah sah, sahih dan boleh dikuatkuasakan yang ditandatangani oleh Dato Seri Ahmad Husni Hanadzlah, Menteri Kewangan II.

III. Penerbitan Sukuk IMTN dan Pembayaran

- 2.10 Pada 25 May 2009, Amlnvestment Bank Berhad menerima surat arahan dari TIA memberi notis kepada pihak Bank untuk menerbitkan sukuk IMTN dengan kadar hasil matang pada 6.688%, tetapi selepas pengiraan semula dibuat kadar faedah/keuntungan yang dipersetujui adalah pada 5.75%. Apabila sukuk IMTN telah selesai dijual, sejumlah RM2.5 bilion dibayar kepada TIA ke dalam akaun RHB Bank Islamic dan baki dari hasil terbitan tersebut dikreditkan ke akaun Amlslamic milik TIA.
- 2.11 Surat dari Kadir, Andri & Partners (penasihat perundangan TIA) mengesahkan bahawa syarat yang dikenakan oleh Kementerian Kewangan (MOF) telah dipenuhi oleh TIA dan jaminan yang diberikan oleh Kerajaan Malaysia adalah sah, sahih, mengikat, tanpa syarat dan boleh dikuatkuasakan di bawah undang-undang Malaysia. Manakala surat daripada Shearn Delamore & Co (penasihat perundangan Amlnvestment) pula mengesahkan bahawa semua pencarian yang berkaitan telah dibuat dan dokumen berkaitan telah dihantar kepada Amlnvestment beserta semua pra syarat-syarat penerbitan bon IMTN telah dipatuhi dan perjanjian langganan yang telah ditandatangani adalah mengikut undang-undang yang telah ditetapkan.
- 2.12 Selepas pindahan kepada TIA dibuat, Aktis Capital Singapore Pte Ltd telah mengarahkan AmBank pada 27 May 2009 untuk membayar keuntungan sebagai "secondary subscriber" ke akaun Aktis di United Overseas Bank Limited Singapore. Manakala pada 28 May 2009

Country Group Securities (CGS) pula mengarahkan AmBank untuk membayar keuntungan sebagai "secondary subscriber" berjumlah USD1.3 juta ke akaun CGS di JP Morgan Bangkok dan baki USD113.4 juta dikredit ke akaun Acme Time Limited dengan RBS Coutts Bank Ltd Singapura, account nombor 38022793.

- 2.13 Daripada terbitan bon IMTN yang dibuat, dirumuskan pembahagian pembayaran oleh AmBank adalah seperti berikut:
- i) Bayaran kepada TIA mengikut arahan bertarikh 25 May 2009 sebanyak RM 2.5 bilion ke RHB Islamic Bank dan RM1,885,920,000.00 kepada AmlIslamic Bank TIA no akaun 2112022005635.
 - ii) AmlInvestment mengikut Surat arahan daripada TIA bertarikh 25 May 2009 – sebanyak RM10,230,000 sebagai yuran pengaturan sebanyak RM10.0 juta, yuran Shariah sebanyak RM80,000.00 dan yuran 'facility agent' sebanyak RM150,000.00.
 - iii) Aktis Capital sebanyak USD21,156,997.85 mengikut surat arahan yang bertarikh 27.05.209.
 - iv) Country Group Securities (CGS) mengikut surat arahan yang bertarikh 28 May 2009 sebanyak USD1,300,000.00.
 - v) Acme Time Limited mengikut surat arahan CGS yang bertarikh 28 May 2009 sebanyak USD113,426,210.73.

B) Syndicated Term Loan of RM2.5 billion (STL)

- 2.14 Pada 30 Jun 2010, 1MDB mula untuk meminta kertas cadangan dari beberapa bank-bank tempatan bagi meminjam dana yang berjumlah RM5b. AmlInvestment Bank antara salah satu antara bank-bank tempatan lain yang telah mengemukakan cadangan bagi pinjaman dana ini. Setelah diteliti dan dibincangkan oleh pengurusan 1MDB, pada 24 Julai 2010, 1MDB telah memutuskan untuk menerima tawaran pinjaman oleh AmlInvestment Bank Berhad berjumlah RM1.78b dan Standard Chartered Bank berjumlah USD300j dan memberi mandat kepada Shahrol Azral untuk menerima dan menandatangani perjanjian pinjaman dengan pihak AmlInvestment Bank dan Standard Chartered bagi pihak 1MDB.
- 2.15 Sekitar bulan Ogos 2009, 1MDB telah memberi mandat kepada AmlInvestment Bank untuk menjadi "lead arranger" untuk 'Syndicated Team Loan' dan AmlInvestment Bank telah mengeluarkan surat tawaran pinjaman kepada 1MDB dan ditandatangani oleh Dato' Shahrol Azral selaku MD/CEO 1MDB. Antara syarat-syarat penting di dalam pinjaman yang dinyatakan oleh AmlInvestment adalah mengenai jumlah pinjaman

sehingga RM4.0 billion pada fasa pertama yang dikenali sebagai "Syndicated Term Loan" berjumlah RM2.5 billion. Kadar pinjaman ini ditetapkan sebanyak 0.5% + COF (Kos Dana Asas) bagi tempoh 36 bulan.

- 2.16 Pada 6 September 2010 surat kelulusan dari Bank Negara Malaysia (Ref: KL.EC. 150/1/8618) yang memberi kebenaran kepada 1MDB untuk melanggan nota Murabahah yang diterbitkan oleh 1MDB BVI dengan jaminan korporat dari PetroSaudi Limited telah diterima. Perjanjian pinjaman berjumlah RM2.5 billion ini telah ditandatangani oleh 1MDB, Aminvestment Bank sebagai "Agent Bank", Standard Chartered Bank and AmBank Berhad sebagai Bank pemberi pinjaman pada 13 September 2010. Tujuan utama pinjaman ini adalah untuk 1MDB melakukan pelaburan di luar negara dan juga sebagai modal 1MDB dalam urusan pelaburan dan urusniaga harta tanah di dalam Malaysia.
- 2.17 Notis untuk pengeluaran pertama (first drawdown) adalah berjumlah RM1.6b dari "Syndicated Loan" untuk pelaburan 1MDB di dalam 1MDB PetroSaudi Limited. Surat arahan dari 1MDB adalah berdasarkan kepada perjanjian pinjaman bertarikh 13 September 2010 untuk AmBank Berhad mengeluarkan RM1.6 billion (RM1,136,000,000.00 dari AmBank dan RM464,000,000.00 dari Standard Chartered Bank) dari pinjaman tersebut dan perlu dibayar kepada:
- i) Aminvestment Bank, RM10,650,000.00 (Arranger Fee)
 - ii) Standard Chartered Bank, RM4,350,000.00 (Arranger Fee)
 - iii) AmBank (M) Bhd, RM75,000.00 (Agency Fee)
 - iv) Tetuan Adnan Sundra & Low, RM95,250.00 (Yuran Guaman)
 - v) 1MDB PetroSaudi Ltd, RM1,571,000,000.00 (USD500.0 million) untuk melanggan nota Murabahah.
 - vi) Lebihan sebanyak RM13,829,750.00, kepada 1MDB, Akaun Semasa 2112022007045.
- 2.18 Notis pengeluaran kedua (second drawdown) diterima oleh AmBank Berhad pada 7 March 2011 melalui surat arahan dari 1MDB untuk mengeluarkan sejumlah RM715j (RM507,650,000.00 dari AmBank and RM207,350,000.00 dari Standard Chartered Bank). Tujuan bagi pengeluaran ini adalah untuk aktiviti pelaburan and pembangunan harta tanah bagi projek Kuala Lumpur International Financial District (KLIFD) and projek Bandar Malaysia. Pinjaman berjumlah RM715.0 million ini telah dikreditkan ke dalam akaun semasa 1MDB, nombor akaun 2112022007045. Jumlah pinjaman tersebut telah digunakan oleh 1MDB untuk membuat bayaran kepada:
- i) Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad, pada 15 March 2011 berjumlah RM176.0 million.

- ii) Malaysian Building Society Berhad pada 15 March 2011 berjumlah RM239.0 million.
 - iii) Shearman & Sterling (London) LLP Client Account pada 4 April 2011 berjumlah RM226,601,133.46 @ GBP46,320,755.
 - iv) Public Islamic Bank Berhad pada 5 April 2011 berjumlah RM70.0 million
- 2.19 Notis pengeluaran ketiga (third drawdown) diterima oleh AmBank Bhd pula pada 27 May 2011 melalui surat arahan dari 1MDB untuk mengeluarkan sejumlah RM1.08b (RM766,800,000.00 dari AmBank dan RM313,200,000.00 dari Standard Chartered Bank) dari pinjaman tersebut. Tujuan pengeluaran ini adalah untuk aktiviti pelaburan dan pembangunan harta tanah bagi projek Bandar Malaysia. Pinjaman berjumlah RM1.08 billion telah dikreditkan ke dalam akaun semasa 1MDB, nombor akaun 2112022007045. Jumlah pinjaman tersebut telah digunakan oleh 1MDB untuk membuat bayaran kepada:
- i) Bank Kerjasama Rakyat Malaysia Berhad pada 3 June 2011 berjumlah RM90.0 million dan RM50.0 million pada 11 August 2011.
 - ii) Malaysian Building Society Berhad pada 3 June 2011 berjumlah RM89.5 million dan RM61.5 million pada 11 August 2011.
 - iii) Standard Chartered Bank (M) Bhd pada 6 June 2011 berjumlah RM200.0 million.
 - iv) Isharidah, Ho, Chong & Menon pada 13 June 2011 berjumlah RM294.03 million.
 - v) 1MDB Real Estate Sdn Bhd pada 11 July 2011 berjumlah RM7.946 million dan RM4.723 million pada 27 July 2011.
 - vi) Majlis Amanah Rakyat (MARA) pada 13 July 2011 berjumlah RM63.012 million.
 - vii) Deutsche Bank (M) Bhd pada 29 Nov 2011 berjumlah RM40.4 million.
 - viii) RM143,750,000.00 kepada Amlnvestment Bank sebagai bayaran "TIA Coupon".
- 2.20 AmBank berhad menyatakan bahawa bayaran balik pinjaman berjumlah RM2.5 billion ini oleh 1MDB adalah mengikut prosedur perjanjian pinjaman. Bank Negara Malaysia juga telah menyiasat kertas kerja pinjaman STL ini dan tiada apa-apa tindakan atau salah laku yang dikenakan ke atas Ambank.

C) Bandar Malaysia Program Sukuk Murabahah RM2.4B

- 2.21 Bagi penerbitan Sukuk ini pula, urusan ini telah dirujuk kepada Pengurus Perhubungan AmBank pada awal tahun 2013. Amlnvestment Bank

dimaklumkan bahawa 1MDB ingin menerbitkan Sukuk yang tidak dinilai (zero coupon) untuk membiayai projek penempatan semula dan 1MDB telah mengenalpasti pelabur-pelabur strategik iaitu Lembaga Tabung Haji ("LTH") dan Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) ("KWAP"), untuk langganan Sukuk ini.

- 2.22 AmlInvestment Bank telah bersetuju untuk bertindak sebagai Penasihat Utama dan Pengatur Utama untuk Sukuk ini berdasarkan surat daripada Unit Perancang Ekonomi, Jabatan Perdana Menteri bertarikh 10 Jun 2011.

I. Penerbitan Pertama

Tarikh Terbitan: 20/2/2014
Nilai Nominal: RM1.5B
Perolehan Bersih: RM920.825M
Kadar Keuntungan: 0.35% p.a.
YTM: 5.85% p.a. (7 tahun) & 6.05% p.a. (10 tahun)
Tempoh: 7 tahun dan 10 tahun
Kematangan: 22/2/2021 (7T) & 20/2/2024 (10T)
Mod Terbitan: Penempatan Peribadi

- 2.23 Pada 22/05/2013, Lembaga Pengarah 1MDB telah memutuskan untuk menerbitkan Sukuk ini dan melantik AmlInvestment Bank sebagai Penasihat Utama/Pengatur Utama/Pengurus Utama serta Ejen Fasiliti/Ejen Sekuriti. AmlInvestment Bank telah dilantik secara rasmi pada 24/07/2013.
- 2.24 Mesyuarat pertama telah diadakan pada 02/08/2013 dan dihadiri oleh Pengatur, Penerbit, dan peguam transaksi (transactions solicitors), (Adnan Sundra & Low) yang bertindak bagi pihak AmlInvestment Bank. Kelulusan untuk melabur dalam Sukuk Bandar Malaysia Sdn Bhd telah diluluskan oleh Lembaga Pengarah Tabung Haji pada 28/08/2013 untuk melanggan sehingga RM1.5 bilion manakala pada 03/10/2013, kelulusan untuk melanggan Sukuk Bandar Malaysia Sdn Bhd telah diluluskan oleh Panel Pelaburan KWAP.
- 2.25 1MDB sebagai pemegang saham Bandar Malaysia Sdn Bhd menyerahkan dokumen yang mengandungi terma-terma pelaburan/pelanggan Sukuk kepada LTH dan KWAP pada 09/12/2013. AmlInvestment Bank telah menyerahkan semua dokumen berkaitan penerbitan sukuk ini kepada Suruhanjaya Sekuriti untuk

mendapatkan kelulusan dan pada 26/12/2013 Suruhanjaya Sekuriti telah memberi kelulusan untuk penerbitan Sukuk.

- 2.26 Pada Januari 2014 KWAP mengesahkan penyertaan untuk melanggan Sukuk Bandar Malaysia Sdn. Bhd manakala LTH pula mengesahkan penyertaan untuk melanggan Sukuk Bandar Malaysia Sdn. Bhd pada 18/02/2014.
- 2.27 Bandar Malaysia Sdn Bhd menghantar notis arahan pengeluaran kepada Amlnvestment Bank untuk memindahkan dana hasil dari penjualan Sukuk kepada KWAP dan LTH. Dana tersebut telah dipindahkan seperti mana arahan oleh Bandar Malaysia Sdn Bhd pada 20/02/2014.

II. Penerbitan Kedua

Tarikh Terbitan: 29/12/2014
Nilai Nominal: RM900.0M
Perolehan Bersih: RM583.4745M
Kadar Keuntungan: 0.35% p.a.
YTM: 5.85% p.a. (7 tahun) & 6.05% p.a. (9 tahun)
Tempoh: 7 tahun dan 9 tahun
Kematangan: 29/12/2021 (7T) & 29/12/2023 (9T)
Mod Terbitan: Penempatan Peribadi

- 2.28 Pada 21/02/2014 surat persetujuan telah diterima daripada Pesuruhjaya Tanah Persekutuan, manakala surat persetujuan untuk pemberitahuan terma-terma dalam perjanjian pembangunan (development agreement) telah diterima daripada Kementerian Pertahanan Malaysia ("MINDEF") pada 05/09/2014.
- 2.29 Di antara 05/11/2014 hingga 13/11/2014, 1MDB telah menghantar surat kepada LTH dan KWAP memohon untuk pengecualian daripada CP17 dalam Jadual 1 Perjanjian Program, memohon lanjutan garis masa Syarat Seterus (Condition Subsequent) selama 6 bulan daripada LTH & KWAP dan membenarkan Bandar Malaysia Sdn Bhd untuk menerbitkan Sukuk Murabahah bernilai RM900 juta untuk KWAP melanggan.
- 2.30 LTH menerima surat persetujuan untuk lanjutan jangka masa pematuhan Syarat Tambahan (Subsequent Conditions in the Master Agreement) dan KWAP menerima persetujuan melalui emel bagi perkara berikut:
 - i) untuk pengecualian CP;

- ii) untuk melanjutkan garis masa pematuhan Syarat Tambahan; dan
 - iii) sementara menunggu pemenuhan Syarat Tambahan, untuk membenarkan Penerbit untuk menerbit terbitan kedua dan untuk dilanggani oleh KWAP
- 2.31 Surat persetujuan diterima daripada Kementerian Dalam Negeri ("KDN") pada 04/12/2014 manakala KWAP pula menerima surat komitmen dan surat perwakilan pada 19/12/2014. Setelah meneliti dan memperhalusi terma-terma yang ditetapkan, KWAP melaksanakan Perjanjian langganan pada 23/12/2014. Setelah perjanjian diikat, AmlInvestment Bank mula menghantar surat pemberitahuan pra-terbitan kepada Suruhanjaya Sekuriti sebelum terbitan.
- 2.32 Pada 29/12/2014, AmlInvestment Bank telah mengesahkan pembayaran ke akaun Bandar Malaysia hasil dari perolehan dana yang diterima daripada KWAP.

3. Keuntungan Penuh AmBank

- 3.1 Bagi IMTN, keuntungan yang diperolehi AmBank dianggarkan berjumlah RM 71million manakala bagi AmlInvestment Bank pula berjumlah RM10.23million. Daripada nilai RM 71million ini, nilai yang telah dijana meningkat kepada RM 115million dalam jangka masa 10 tahun sehingga Jun 2019.
- 3.2 Bagi Syndicated Term Loan, penjanaan nilai keuntungan yang telah diperolehi AmBank dianggarkan berjumlah RM22,356,657.88.
- 3.3 Bagi Bandar Malaysia pula, keuntungan daripada pinjaman ini berjumlah RM3.76million.
- 3.4 Anggaran pendapatan dan keuntungan yang diperolehi bagi ketiga-tiga pinjaman ini adalah berjumlah RM141.16million.

4. Skop Siasatan

- 4.1 Siasatan tertumpu kepada keuntungan berjumlah RM71 milion yang diperolehi AmBank dari fasiliti 1MTN kepada 1MDB melalui RM5.0 SUKUK yang dikeluarkan pada May 2009. Daripada RM5.0 bilion ini, RM4.5 bilion akan diserahkan kepada tiga firma yang dilantik sebagai "secondary subscribers" iaitu Adkinson Securities Public Company Limited (kemudian ditukar nama kepada Country Group Securities Public

Limited), Aktis Capital Singapore Pte Ltd dan Acme Time Limited memandangkan RM5.0 bilion adalah melebihi risiko yang perlu ditanggung oleh pihak AmBank.

- 4.2 Daripada terbitan bon 1MTN yang dibuat, pembahagian pembayaran oleh AmBank adalah seperti berikut:
- i) Bayaran kepada TIA mengikut arahan bertarikh 25 May 2009 sebanyak RM 2.5 bilion ke RHB Islamic Bank dan RM1,885,920,000.00 kepada AmlIslamic Bank TIA no akaun 2112022005635.
 - ii) AmInvestment mengikut Surat arahan daripada TIA bertarikh 25 May 2009 – sebanyak RM10,230,000 sebagai yuran pengaturan sebanyak RM10.0 juta, yuran Shariah sebanyak RM80,000.00 dan yuran 'facility agent' sebanyak RM150,000.00.
 - iii) Aktis Capital sebanyak USD21,156,997.85 mengikut surat arahan yang bertarikh 27.05.209.
 - iv) Country Group Securities (CGS) mengikut surat arahan yang bertarikh 28 May 2009 sebanyak USD1,300,000.00.
 - v) Acme Time Limited mengikut surat arahan CGS yang bertarikh 28 May 2009 sebanyak USD113,426,210.73.
- 4.3 Daripada analisa kewangan terhadap Acme Time Limited no akaun : 400922940 mendapat terdapat pengaliran wang keluar kepada syarikat Iron Rapsody berjumlah USD567,086.3 yang dimasukkan ke dalam bank UBS AG Singapore, Acc No 116525 pada 1/6/2009. Pemilik Iron Rapsody ini adalah milik Tawfiq Ayman yang merupakan suami kepada Zeti Aziz bekas Gabenor Bank Negara. Hasil penemuan juga mendapat syarikat Acme Time Limited merupakan syarikat bersama milik Low Taek Jho dan juga Eric Tan Kim Loong.
- 4.4 Iron Rapsody didaftarkan pada 09/08/2007 di Kepulauan British Virgin (BVI) dimana Tawfiq Ayman bersama anak lelaki beliau disenaraikan sebagai pemegang saham syarikat tersebut.
- 4.5 Selain daripada penerimaan wang dari Acme Time, terdapat juga pindahan wang masuk ke dalam Iron Rapsody daripada beberapa sumber lain yang berjumlah keseluruhan USD16,219,409.23 seperti berikut:

- i) Pada 18/06/2008, Butamba Inv Ltd berjumlah USD7,420,088.92
- ii) Pada 17/12/2009, Shearman and Sterling berjumlah USD6,250,000.00
- iii) Pada 18/12/2009, Asset Central Holding berjumlah USD1,250,000.00
- iv) Pada 21/5/2010, Shearman and Sterling berjumlah USD732,234.00

- 4.5 Selepas itu, terdapat pindahan keluar ke dalam akaun Cutting Edge Industries Ltd berjumlah USD8,472,317 ke dalam dua akaun iaitu 819925 and 819926. Butiran aset adalah seperti di bawah:

	Cash	AUD 35,570,28
		JPY 67,887,763
819925	Call Deposit	CAD 107,680.59
	Time Deposit	NOK 69,164,170.04
	Short Term Inv	AUD 6,050.000
	Precious Metals and Comm	USD 2,958,480
	Outstanding loan	(USD 8,361,714,67)
819926		CAD 48,761.58
	Cash	EUR 41,426.67
		GBP 752.56
	Call Deposit	USD 6,015,626.76

5. Cadangan dari SPRM

- 5.1 Memandangkan keuntungan yang diperolehi oleh AmBank berjumlah RM141.16m bagi kesemua fasiliti yang diperuntukkan kepada 1MDB, maka dicadangkan untuk AmBank HANYA mengembalikan semula keuntungan bagi IMTN sebanyak RM 115j (termasuk nilai yang dijana dalam tempoh 10 tahun) dan digandakan dengan tiga kali ganda daripada nilai ke dalam 1MDB Recovery Account. Sehubungan dengan itu nilai yang dicadangkan adalah sebanyak RM 345j.

- 5.2 Bagi dua fasiliti yang digunakan oleh pihak 1MDB iaitu di Perenggan 2 dan Perenggan 3, kelulusan telah diperolehi daripada pihak Bank Negara Malaysia dan didapati tiada kesalahan yang dilakukan oleh mereka.
- 5.3 Justifikasi ini juga dibuat berdasarkan kepada siasatan daripada Suruhanjaya Sekuriti yang ingin mengenakan kompaun berjumlah lebih kurang RM 1.8b di mana mereka memasukkan nilai yang diterima oleh Aktis Capital, Country Group Security yang bernilai hampir RM 600j dan digandakan dengan tiga kali ganda nilai tersebut.

6. Ulasan / Justifikasi Setuju Penyelesaian

- 6.1 Rancangan awal penubuhan TIA adalah untuk TIA menuntut royalti minyak tertunggak berjumlah RM6 bilion dari Putrajaya, dan menerbitkan sukuk RM5 bilion dengan jaminan kerajaan pusat selama 30 tahun sebagai modal awal untuk pelaburan.
(Petikan dari Adam Aziz, The Edge Financial Daily, 19 September 2019 10:08 pagi)
- 6.2 AmBank telah bekerjasama dengan SPRM sejak 2018 mengenai aliran dana di dalam dan luar negara; baik pasukan pemuliharan maupun pasukan penyiasat dimana AmBank telah bekerjasama dalam membantu memahami proses perbankan dan aliran dana yang terlibat.
- 6.3 Pelantikan Amlnvestment Bank sebagai pengatur utama adalah melalui cadangan Goldman Sachs. Penerbitan Sukuk oleh AmBank telah dibincangkan dan dipertimbangkan oleh TIA bagi tujuan menukuhan dana ekonomi untuk Negara dimana AmBank sama sekali tidak terlibat dalam membuat keputusan ini. Perkara ini telah dibincangkan di Kabinet dan mendapat kelulusan daripada Kementerian Kewangan.
Nota:: Hubungan Cheah Teik Kuang dengan Tan Sri Nor Mohamed Bin Yaakob mungkin juga turut berperanan.
- 6.4 Pemilihan pelanggan Sekunder juga dikenal pasti melalui TIA manakala Ambank hanya mengikuti proses dan bekerjasama dengan TIA dan semuanya dilakukan berdasarkan rundingan dengan CEO dan Lembaga Pengarah yang dilantik oleh TIA iaitu Shahrol Azral Ibrahim Helmi dan Tan Sri Ismee Ismail. Pelanggan sekunder tersebut diketahui oleh CEO 1MDB / TIA dan pemilihan pelanggan sekunder dibincang di dalam mesyuarat 1MDB. Perkara ini turut menjadi sebahagian daripada tinjauan laporan juruaudit kerajaan.

- 6.5 Melalui semakan dan penyiasatan yang dilakukan, AmBank mendapati terdapat dana dari salah satu pelanggan sekunder iaitu AKTIS dimana Cheah Tek Seng selaku pengarah telah mengalirkan dana tersebut ke dalam akaun proksi Tan Sri Nor M Yaakop di Singapura.
- 6.6 Selain itu, terdapat juga transaksi dari pelanggan sekunder yang lain yang telah dipindahkan ke dalam akaun Dato Dr Tawfiq Ayman yang merupakan suami kepada bekas Gabenor Negara, Tan Sri Dr Zeti Aziz. Hubungan baik antara bekas Gabenor, Tan Sri Zeti dengan Cheah Tek Kuang akan menyebabkan maklumat-maklumat sulit lain terdedah.
(pelanggan sekunder lain yang dimaksudkan adalah Acme berdasarkan maklumat siasatan SPRM dan AmBank)
- 6.7 Harga diskaun yang diberikan kepada pelanggan sekunder (Primary dan Secondary) telah dibincangkan dan di persetujui oleh 1MDB melalui Shahrol Azral. Perbincangan mengenai rundingan harga antara AmBank, 1MDB dan pelanggan sekunder telah direkodkan oleh pihak AmBank. Pada tahun 2018, pihak 1MDB telah mengesahkan berkaitan harga diskaun ini melalui sidang media mereka bagi memberi maklum balas terhadap perkara yang dibangkitkan oleh Tun Dr Mahathir.
- 6.8 Dari 2009 sehingga 2018, pihak MOF telah mengambil tanggungjawab bagi pembayaran kupon SUKUK TIA kepada pihak pelabur sehingga isu 1MDB dibarigkitkan. Sepanjang tempoh tersebut, tidak timbul pertanyaan ataupun apa-apa masalah tentang terbitan SUKUK TIA ini. Sekiranya MOF membangkitkan isu ini pada peringkat awal, kemungkinan pelaburan yang dibuat boleh di semak atau dibatalkan dan dana pelaburan boleh dikembalikan kepada pihak MOF dan pelabur.
- 6.9 Sehubungan dengan para 6.7, 1MDB telah memohon untuk terbitan SUKUK Bandar Malaysia pada tahun 2014. Pihak Suruhanjaya Sekuriti telah meluluskan terbitan bon tersebut yang juga diuruskan oleh AmBank. Pada ketika itu, juga tiada apa-apa masalah dengan terbitan SUKUK TIA yang ditimbulkan oleh Suruhanjaya Sekuriti.
- 6.10 Pada tahun 2012, terdapat perbincangan diantara pihak Suruhanjaya Sekuriti bersama CEO Amlnvestment Bank, Ketua Perbendaharaan AmBank (Treasury) dan Pegawai Perhubungan 1MDB (AmBank Relationship Manager) berkenaan dengan terbitan SUKUK TIA. Setelah penjelasan dan maklumat diberikan kepada Eugene Wong (Department Risk SC), tiada apa-apa isu yang ditimbulkan dan apa-apa persoalan yang dibangkitkan dengan pelanggan sekunder atau keseluruhan terbitan SUKUK tersebut.

- 6.11 Cheah Teck Kuang merupakan Pengarah Urusan AMMB Holdings dan juga sebagai Penasihat. Dalam tempoh masa tersebut, beliau sering berurus dengan Gabenor Bank Negara untuk mendapatkan kelulusan atau untuk memaklumkan mengenai kemasukan wang dalam akaun Datuk Seri Najib. Dalam penerimaan RM2.6 bilion ke dalam akaun DS Najib, pihak Bank Negara telah dimaklumkan sebelum pemindahan dana tersebut dan pihak Bank Negara telah memberi kebenaran dan acknowledgement tentang kemasukan dana tersebut. Bank Negara dimaklumkan mengenai conversion dari USD ke RM kerana ia melibatkan jumlah dana yang besar yang boleh memberi impak kepada nilai Ringgit.
- 6.12 Perbincangan mengenai transaksi 1MDB serta perbincangan pihak AmBank, Bank Negara dan 1MDB berkenaan dengan transaksi tersebut ada direkodkan dalam Blackberry Joanna Yu yang dalam simpanan AmBank. Emel Joanna dan pihak AmBank juga menunjukkan 1MDB melalui Shahrol Azral memang berpengetahuan dalam semua transaksi berkenaan dengan 1MDB dan SUKUK TIA. Kesemua tindakan yang diambil oleh AmBank mendapat persetujuan dan arahan mengikut Capital Market Services Act (CMSA).
- 6.13 1MDB juga mempunyai Penasihat undang-undang mereka sendiri antaranya Kadir, Andri & Partners dimana setiap terma dan struktur terbitan SUKUK telah di semak dan di kaji oleh penasihat undang-undang 1MDB sebelum terbitan SUKUK dilaksanakan.
- 6.14 Memandangkan AmBank merupakan antara saksi penting bagi pendakwaan SPRM dalam kes perbicaraan 1MDB dan sekiranya AmBank dikenakan tindakan saman oleh pihak SC untuk membayar semula denda berjumlah sehingga RM5 billion, berkemungkinan ianya akan menjaskan reputasi dan kredibiliti AmBank sebagai saksi dan akan memberi kesan terhadap kes 1MDB yang sedang dalam perbicaraan pihak SPRM.
- 6.15 **Sehubungan dengan itu, berdasarkan keterangan di atas adalah dicadangkan penyelesaian melalui kaedah pemulihan harta (asset recovery) ke atas AmBank adalah tidak melebihi RM1 billion sahaja (Rujuk para 5 (5.1 hingga 5.3).**

**BAHAGIAN PENCEGAHAN PENGUBAHAN WANG HARAM (AML)
SURUHANJAYA PENCEGAHAN RASUAH MALAYSIA**