

Ref. No.: 2022/08/TB/ 160

1 August 2022

Chief Executive Officer  
Boursa Kuwait  
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت المحترم  
بورصة الكويت  
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

**Update regarding the potential acquisition of  
Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") by Kuwait  
Finance House K.S.C.P. ("KFH")**

**تحديث بخصوص الاستحواذ المحتمل على البنك الأهلي  
المتحد ش.م.ب. ("البنك") من قبل بيت التمويل الكويتي  
ش.م.ك.ع. ("بيتك")**

With reference to the above subject, and further to AUB's disclosure of 26 July 2022 regarding the AUB Board's receipt from KFH of: (i) a notice of firm intention to make an offer; and (ii) an offer document, in respect of a voluntary conditional offer to acquire up to 100% of the issued ordinary shares of AUB by way of a share swap, subject to the fulfilment or waiver of certain conditions precedent ("Offer"), AUB hereby discloses the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى إفصاح البنك المؤرخ 26 يوليو 2022م فيما يتعلق بتلقي مجلس إدارة البنك من قبل بيتك: (1) إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض، و(2) مستند عرض طوعي مشروط للاستحواذ على نسبة تصل إلى 100% من الأسهم العادية المصدرة للبنك عن طريق تبادل الأسهم وذلك بشرط استيفاء أو التنازل عن الشروط المسبقة ("العرض")، يؤد البنك الإفصاح عن الآتي:

1. at its meeting held on Thursday, 28 July 2022 at 1:00pm, the AUB Board approved the draft AUB offeree board circular, ("Offeree Board Circular") for submission to the Central Bank of Bahrain for its review and approval in accordance with relevant regulatory requirements; and

1. اعتمد مجلس إدارة البنك في اجتماعه المنعقد عند الساعة الواحدة ظهرًا من يوم الخميس الموافق 28 يوليو 2022م مسودة تعميم مجلس إدارة متلقي العرض ("تعميم مجلس إدارة متلقي العرض") ليتم عرضها على مصرف البحرين المركزي للمراجعة والموافقة عليها، وذلك امتثالاً للمتطلبات الرقابية ذات الصلة، و

2. as advised in AUB's disclosure of 26 July 2022, the Offeree Board Circular includes the views of the Board on the Offer and the written advice of the Board's independent professional advisor, together with any information AUB considers to be relevant to enable its shareholders to reach to an informed decision on the Offer.

2. كما تم الإفصاح عنه من قبل البنك بتاريخ 26 يوليو 2022م، يتضمن تعميم مجلس إدارة متلقي العرض رأي مجلس إدارة البنك بخصوص العرض والمشورة الخطية لمستشار مجلس الإدارة المستقل المختص بالتقييم بالإضافة إلى أية معلومات أخرى يعتبرها البنك ذات صلة من أجل تمكين مساهميه من إتخاذ قرار واع ومدروس بشأن العرض.

Ahli United Bank (B.S.C)

Head Office:

Bldg. 2495 Road 2832 Al Seef District 428

P.O. Box 2424, Manama, Kingdom of Bahrain

Telephone: (+973) 17 585 903

Facsimile : (+973) 17 580 568

tom.blackwell@ahliunited.com

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)

المكتب الرئيسي:

مبنى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف، ٤٢٨

ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين

هاتف: ١٧ ٥٨٥ ٩٠٣ (+٩٧٣)

فاكس: ١٧ ٥٨٠ ٥٦٨ (+٩٧٣)

tom.blackwell@ahliunited.com

www.ahliunited.com

AUB will disclose any relevant developments or required measures regarding this matter, as required, on a prompt ongoing basis, to ensure transparency and to comply with governing laws and regulations.

هذا وسيقوم البنك بالإفصاح فورًا وتباعدًا عن أية تطورات أو خطوات تالية بخصوص هذا الموضوع حرصًا على الشفافية وعلى مصالح مساهميه والمتعاملين معه والتزامًا بالقوانين واللوائح المنظمة لذلك.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.



For Ahli United Bank B.S.C.

عن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

Copy to:

Mr. Amro Moharb – CMA – Kuwait

نسخة إلى:

السيد/ عمرو محارب المحترم – هيئة أسواق المال – الكويت

## كتاب الإفصاح والشفافية

ملحق رقم (12)

### نموذج الإفصاح المكمل

التاريخ	1 أغسطس 2022م
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
عنوان الإفصاح	<u>تحديث بخصوص الاستحواذ المحتمل على البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك") من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("بيتك")</u>
تاريخ الإفصاح السابق	26 يوليو 2022م
التطور الحاصل على الإفصاح	<p>بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى إفصاح البنك المؤرخ 26 يوليو 2022م فيما يتعلق بتلقي مجلس إدارة البنك من قبل بيتك: (1) إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض، و(2) مستند عرض طوعي مشروط للاستحواذ على نسبة تصل إلى 100% من الأسهم العادية المصدرة للبنك عن طريق تبادل الأسهم وذلك بشرط استيفاء أو التنازل عن الشروط المسبقة ("العرض")، يؤد البنك الإفصاح عن الآتي:</p> <p>1. اعتمد مجلس إدارة البنك في اجتماعه المنعقد عند الساعة الواحدة ظهرًا من يوم الخميس الموافق 28 يوليو 2022م مسودة تعميم مجلس إدارة متلقي العرض ("تعميم مجلس إدارة متلقي العرض") ليتم عرضها على مصرف البحرين المركزي للمراجعة والموافقة عليها، وذلك امتثالاً للمتطلبات الرقابية ذات الصلة، و</p> <p>2. كما تم الإفصاح عنه من قبل البنك بتاريخ 26 يوليو 2022م، يتضمن تعميم مجلس إدارة متلقي العرض رأي مجلس إدارة البنك بخصوص العرض والمشورة الخطية لمستشار مجلس الإدارة المستقل المختص بالتقييم بالإضافة إلى أية معلومات أخرى يعتبرها البنك ذات صلة من أجل تمكين مساهميه من اتخاذ قرار واع ومدروس بشأن العرض.</p> <p>هذا وسيقوم البنك بالإفصاح فورًا وتباغًا عن أية تطورات أو خطوات تالية بخصوص هذا الموضوع حرصًا على الشفافية وعلى مصالح مساهميه والمتعاملين معه والتزامًا بالقوانين واللوائح المنظمة لذلك.</p>
الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد)	لا توجد أي تأثيرات جوهرية على المركز المالي.

## Disclosure and Transparency

Appendix No. (12)

### Supplementary Disclosure Form

Date	1 August 2022
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C.
Disclosure Title	<b><u>Update regarding the potential acquisition of Ahli United Bank B.S.C. (“AUB”) by Kuwait Finance House K.S.C.P. (“KFH”)</u></b>
Date of previous disclosure	26 July 2022
Development that occurred to the disclosure	<p>With reference to the above subject, and further to AUB’s disclosure of 26 July 2022 regarding the AUB Board’s receipt from KFH of: (i) a notice of firm intention to make an offer; and (ii) an offer document, in respect of a voluntary conditional offer to acquire up to 100% of the issued ordinary shares of AUB by way of a share swap, subject to the fulfillment or waiver of certain conditions precedent (“Offer”), AUB hereby discloses the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. at its meeting held on Thursday, 28 July 2022 at 1:00pm, the AUB Board approved the draft AUB offeree board circular, (“Offeree Board Circular”) for submission to the Central Bank of Bahrain for its review and approval in accordance with relevant regulatory requirements; and</li> <li>2. as advised in AUB’s disclosure of 26 July 2022, the Offeree Board Circular includes the views of the Board on the Offer and the written advice of the Board’s independent professional advisor, together with any information AUB considers to be relevant to enable its shareholders to reach to an informed decision on the Offer.</li> </ol> <p>AUB will disclose any relevant developments or required measures regarding this matter, as required, on a prompt ongoing basis, to ensure transparency and to comply with governing laws and regulations.</p>
The financial effect of the occurring development (if any)	No Material Effect.