

Ref. No.: 2022/07/TB/ 132

6 July 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 24 March 2022 regarding the completion of the updated financial and legal due diligence studies relating to the potential acquisition of AUB by KFH, and the communication by KFH to the AUB Board of Directors of a revised share exchange ratio, AUB hereby discloses the following:

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى إفصاح البنك المؤرخ 24 مارس 2022م بشأن استكمال دراسات التقصي النافي للجهالة المالية والقانونية المحدثة المتعلقة بالاستحواذ المحتمل على البنك من قبل بيتك، وما قام بيتك بإبلاغه إلى مجلس إدارة البنك بخصوص معدل تبادل الاسهم المعدل، يؤد البنك الإفصاح عن الآتي:

1. the AUB Board has reviewed and evaluated the findings of the due diligence and financial valuation reports, and on the basis of the said reports and of discussions with the KFH Board, has resolved to accept the revised share exchange ratio of 2.695 AUB shares for each KFH share, as proposed by KFH, subject to: (i) the fairness opinion of the independent professional advisor to be appointed by the AUB Board pursuant to TMA-2.2.1 of the Takeovers, Mergers and Acquisitions Module of Volume 6 of the CBB Rulebook; and (ii) the aggregate ownership of the AUB shareholders in KFH immediately following completion of a full acquisition of all AUB shares being not less than 31% of the total outstanding and paid up shares of KFH at such time; and

1. قام مجلس إدارة البنك بمراجعة وتقييم نتائج تقارير التقصي النافي للجهالة وتقارير التقييم المالي، وبناءً على التقارير المذكورة وتبعاً للمناقشات مع مجلس إدارة بيتك، فقد قرر قبول معدل تبادل الأسهم المعدل المقترح من قبل بيتك بواقع 2.695 سهم من أسهم البنك مقابل كل سهم من أسهم بيتك، وذلك رهناً ب: (أ) الرأي العادل من قبل المستشار المهني المستقل الذي سيعينه مجلس إدارة البنك، وفقاً للمادة TMA-2.2.1 من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، (ب): لا يقل إجمالي ملكية مساهمي البنك في بيتك، فور استكمال عملية الاستحواذ على كامل أسهم البنك، عن 31% من إجمالي الاسهم القائمة والمدفوعة لبيتك في ذلك الوقت؛ و

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

2. the final decision on the acquisition remains subject to all relevant shareholder and regulatory approvals and to the satisfactory completion of all required procedures of the Takeovers, Mergers and Acquisitions Module of Volume 6 of the CBB Rulebook.

2. يبقى القرار النهائي بخصوص الاستحواذ في كافة الأحوال خاضعاً لموافقة المساهمين والجهات الرقابية المعنية. ورهنأ لاستكمال كافة متطلبات الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي.

The acceptance of the abovementioned share exchange ratio does not imply that an official acquisition offer has been made by KFH.

قبول معدل تبادل الأسهم المذكور أعلاه لا يعني أنه قد تم تقديم عرض استحواذ رسمي من قبل بيتك.

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 فوراً وتباعاً عن أية تطورات أو خطوات تالية بخصوص هذا الموضوع حرصاً على الشفافية وعلى مصالح مساهميه والمتعاملين معه وإلتزاماً 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	6 يوليو 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	24 مارس 2022م
التطور الحاصل على الإفصاح	<p>بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى إفصاح البنك المؤرخ 24 مارس 2022م بشأن استكمال دراسات التقصي النافي للجهالة المالية والقانونية المتعلقة بالاستحواذ المحتمل على البنك من قبل بيتك، وما قام بيتك بإبلاغه إلى مجلس إدارة البنك بخصوص معدل تبادل الأسهم المعدل، يود البنك الإفصاح عن الآتي:</p> <p>1. قام مجلس إدارة البنك بمراجعة وتقييم نتائج تقارير التقصي النافي للجهالة وتقارير التقييم المالي، وبناءً على التقارير المذكورة وتبعاً للمناقشات مع مجلس إدارة بيتك، فقد قرر قبول معدل تبادل الأسهم المعدل المقترح من قبل بيتك بواقع 2.695 سهم من أسهم البنك مقابل كل سهم من أسهم بيتك، وذلك رهناً بـ: (أ) الرأي العادل من قبل المستشار المهني المستقل الذي سيعينه مجلس إدارة البنك، وفقاً للمادة TMA-2.2.1 من الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، (ب): لا يقل إجمالي ملكية مساهمي البنك في بيتك، فور استكمال عملية الاستحواذ على كامل أسهم البنك، عن 31% من إجمالي الأسهم القائمة والمدفوعة لبيتك في ذلك الوقت؛ و</p> <p>2. يبقى القرار النهائي بخصوص الاستحواذ في كافة الأحوال خاضعاً لموافقة المساهمين والجهات الرقابية المعنية. ورهناً لاستكمال كافة متطلبات الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي.</p> <p>قبول معدل تبادل الأسهم المذكور أعلاه لا يعني أنه قد تم تقديم عرض استحواذ رسمي من قبل بيتك.</p> <p>هذا وسيقوم البنك بالإفصاح فوراً وتباعاً عن أية تطورات أو خطوات تالية بخصوص هذا الموضوع حرصاً على الشفافية وعلى مصالح مساهمي والمتعاملين معه والتزاماً 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	6 July 2022
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C.
Disclosure Title	<u>Update regarding the potential acquisition of Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") by Kuwait Finance House K.S.C.P. ("KFH")</u>
Date of previous disclosure	24 March 2022
Development that occurred to the disclosure	<p>With reference to the above subject, and further to AUB's disclosure of 24 March 2022 regarding the completion of the updated financial and legal due diligence studies relating to the potential acquisition of AUB by KFH, and the communication by KFH to the AUB Board of Directors of a revised share exchange ratio, AUB hereby discloses the following:</p> <p>1. the AUB Board has reviewed and evaluated the findings of the due diligence and financial valuation reports, and on the basis of the said reports and of discussions with the KFH Board, has resolved to accept the revised share exchange ratio of 2.695 AUB shares for each KFH share, as proposed by KFH, subject to: (i) the fairness opinion of the independent professional advisor to be appointed by the AUB Board pursuant to TMA-2.2.1 of the Takeovers, Mergers and Acquisitions Module of Volume 6 of the CBB Rulebook; and (ii) the aggregate ownership of the AUB shareholders in KFH immediately following completion of a full acquisition of all AUB shares being not less than 31% of the total outstanding and paid up shares of KFH at such time; and</p> <p>2. the final decision on the acquisition remains subject to all relevant shareholder and regulatory approvals and to the satisfactory completion of all required procedures of the Takeovers, Mergers and Acquisitions Module of Volume 6 of the CBB Rulebook.</p> <p>The acceptance of the abovementioned share exchange ratio does not imply that an official acquisition offer has been made by KFH.</p> <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.