

Ref: 2023/01/TB/017
23 January 2023

Chief Executive Officer
Boursa Kuwait
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت
بورصة الكويت
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

**Subject: Extraordinary General Assembly Meeting
of Ahli United Bank B.S.C. (the "Bank")**

**الموضوع: الجمعية العامة غير العادية
للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك")**

Please take note that Ahli United Bank B.S.C. (the "Bank") received the approval from the regulatory authorities to hold the Extraordinary General Assembly meeting of the Bank on 14 February 2023. We are pleased to enclose herewith a copy of the invitation to the Extraordinary General Assembly meeting of the Bank, which is scheduled to be published in local newspapers tomorrow, Tuesday, 24 January 2023

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نحيطكم علماً بحصول البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("البنك") على موافقة الجهات الرقابية لعقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للبنك والمقرر عقدها بتاريخ 14 فبراير 2023م. كما يسعدنا أن نرفق لكم طيه الدعوة إلى اجتماع الجمعية العامة غير العادية للبنك متضمنة جدول أعمال الاجتماع والتي من المقرر نشرها في الصحف المحلية يوم غد الثلاثاء، الموافق 24 يناير 2023م.

Yours sincerely,

وتفضلوا بقبول جزيل الشكر والإمتنان،،،



Tom Blackwell
Group Corporate Secretary & Head of Legal and
Corporate Affairs

توم بلاكويل
أمين سر مجلس الإدارة ورئيس الشؤون القانونية والمؤسسية لمجموعة
البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

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) 17 585 858
Facsimile : (+973) 17 580 569
info@ahliunited.com

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)
المكتب الرئيسي:
صينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨
ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين
هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)
فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)
info@ahliunited.com

www.ahliunited.com

Ahli United Bank B.S.C.

Invitation to Extraordinary General Assembly Meeting

The Board of Directors of Ahli United Bank B.S.C. (Commercial Registration No. 46348) (the "Bank") is pleased to invite the shareholders of the Bank to attend the Extraordinary General Meeting due to be held electronically starting at 11 a.m. on Tuesday, 14 February 2023, to discuss the items included in the following agenda which, amongst other things, are in relation to the acquisition by Kuwait Finance House K.S.C.P of 100% of the issued shares of the Bank by way of a share swap. Details of how to attend the meeting electronically will be provided to the shareholders of the Bank. In the event that the quorum for the said meeting is not achieved, a second meeting will be held electronically on Tuesday, 21 February 2023 at the same time and in the same manner mentioned above. In the event that the quorum for the second meeting is not achieved, a third meeting will be held electronically on Tuesday, 28 February 2023 at the same time and in the same manner mentioned above.

Agenda of the Extraordinary General Meeting

1. Approve the minutes of the Extraordinary General Meeting ("EGM") held on 7 April 2022.
2. Approve the issuance of up to US\$ 4,000,000,000 in bonds, loans and any other financial instruments, including but not limited to Basel III compliant Additional Tier 1 capital securities and other securities of a similar capital nature, on a senior or subordinated basis, in one or more transactions, subject to approval by the Central Bank Bahrain ("CBB") as applicable, and authorize the Board of Directors to determine the timing, the pricing, the currency, the maturity date and other terms, for a period of two years commencing from the date of this resolution.
3. Approve the conversion of the Bank from a public Bahraini shareholding company to a closed Bahraini shareholding company, and the Bank's subsequent delisting from Bahrain Bourse and Boursa Kuwait, and authorise the Board of Directors of the Bank, or any delegate, to represent the Bank before any relevant entity, determine the date of such conversion and, subject to receipt of all necessary regulatory approvals, take all necessary measures to implement this resolution pursuant to applicable law and regulations.
4. Approve: (i) the conversion of the Bank and the Bank's subsidiaries into Sharia compliant entities; (ii) the change of the commercial activity of the Bank from "Conventional Retail Bank - Locally Incorporated" to "Retail Bank (Islamic Principles) - Locally Incorporated"; and (iii) the amendment of the current CBB license of the Bank from a conventional retail bank license to a local Islamic retail bank license, and/or issuance of a new license to the Bank from the CBB, as may be required, after completion of all necessary measures pursuant to the Bank's plan for conversion to Sharia compliance and subject to CBB approval. Authorise the Board of Directors of the Bank, or any delegate, to determine the effective date of the aforementioned resolutions and to take all necessary measures to implement the aforementioned resolutions.
5. Approve the amendment and restatement of the memorandum of association and articles of association of the Bank as required to implement the above resolutions, subject to CBB approval, and authorise the Board of Directors of the Bank, or any delegate, to: (i) determine, finalize and execute (before a private or public notary in the Kingdom of Bahrain) the amendment and restatement of the memorandum of association and articles

of association; and (ii) represent the Bank before any relevant entity and take all necessary measures to implement this resolution.

Mohammad Fouad Al-Ghanim
Deputy Chairman

Notes:

1. Proxy forms can be obtained from the website of the Bank www.ahliunited.com or Bahrain Bourse website www.bahrainbourse.com or from their office: Bahrain Financial Harbour, 4th Floor. Phone: +973-17108833, Fax: +973-17228061.
2. Holders of proxies may not be the Chairman, Directors or the employees of Ahli United Bank B.S.C. (Article 203 of the Commercial Companies law No.21 of the Year 2001, as amended).
3. Proxy forms should be submitted to the email address of Corporate.Secretary@ahliunited.com at least 24 hours prior to the meeting.
4. Resolutions to be adopted concerning the Extraordinary General Meeting will be subject to the approvals of the Ministry Of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain.
5. The documents relating to the meeting can be obtained from the Bank's website: www.ahliunited.com and from the Bahrain Bourse website: www.bahrainbourse.com.

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد

يسر مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (السجل التجاري رقم 46348) ("البنك") دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية للبنك المقرر عقدها إلكترونياً ابتداءً من الساعة 11 صباحاً من يوم الثلاثاء الموافق 14 فبراير 2023م، وذلك لمناقشة البنود الواردة في جدول الأعمال أدناه، ومن أهمها الأمور المتعلقة باستحواذ بيت التمويل الكويتي على 100% من الأسهم الصادرة للبنك عن طريق مبادلة الأسهم. سيتم تقديم تفاصيل كيفية حضور الاجتماع إلكترونياً إلى مساهمي البنك. وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع، سوف يكون موعد الاجتماع الثاني في يوم الثلاثاء الموافق 21 فبراير 2023م في نفس الساعة والكيفية المذكورين أعلاه. وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الثاني، سوف يكون موعد الاجتماع الثالث في يوم الثلاثاء الموافق 28 فبراير 2023م في نفس الساعة والكيفية المذكورين أعلاه.

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

1. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ 7 أبريل 2022م.
2. الموافقة على إصدار سندات وقروض وأية أدوات تمويلية أخرى بما فيها ودون حصر الأدوات الرأسمالية المسماة (Basel III compliant Additional Tier 1 capital securities) و أية أوراق مالية أخرى ذات طبيعة رأسمالية وذلك على أساس تفضيلي أو رأسمالي ذات مرتبة أولى أو ثانوية، بحد أقصى 4,000,000,000 دولار أمريكي وذلك من خلال إصدار واحد أو عدة إصدارات، وتفويض مجلس الإدارة في تحديد التوقيت والسعر والعملة وتاريخ الاستحقاق وكافة الشروط الأخرى الخاصة بهذه الإصدارات وذلك لسنتين اعتباراً من تاريخ إصدار هذا القرار رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي إذا تطلب الأمر.
3. الموافقة على تحول البنك من شركة مساهمة بحرينية عامة إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة، وما يتبعه من إلغاء لإدراج البنك في بورصة البحرين وبورصة الكويت، وتفويض مجلس إدارة البنك أو أي شخص يفوضه بتمثيل البنك أمام أي جهة مختصة، بتحديد تاريخ التحول و رهناً بتسلم كافة الموافقات الرقابية واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذا القرار، بما يتوافق مع القانون واللوائح التنظيمية المعمول بها.
4. الموافقة على: (أ) تحول البنك والشركات التابعة له إلى شركات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية و(ب) تغيير النشاط التجاري للبنك من نشاط "بنوك التجزئة التقليدية - محلي" إلى "بنوك التجزئة الإسلامية - محلي" و(ج) تعديل الرخصة الحالية للبنك الصادرة من المصرف المركزي من رخصة مصرف تجزئة تقليدي إلى رخصة مصرف تجزئة إسلامي محلي، و/أو إصدار ترخيص جديد للبنك من المصرف المركزي، حسب

الاقتضاء. وذلك بعد استكمال الاجراءات المطلوبة لتوفيق الأوضاع وفقاً لخطة البنك للتحويل إلى المصرفية الإسلامية. و رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي. تفويض مجلس إدارة البنك أو أي شخص يفوضه بتحديد تاريخ تنفيذ القرارات الواردة أعلاه والقيام بكافة الإجراءات اللازمة لتنفيذها.

5. الموافقة على تعديل وإعادة صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك على النحو اللازم لتنفيذ القرارات الواردة أعلاه، و رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي. تفويض مجلس إدارة البنك أو أي شخص يفوضه بالقيام بالتالي: (أ) تقرير التعديلات اللازمة لعقد التأسيس والنظام الأساسي ووضع الصيغة النهائية لهما وتوقيعها أمام كاتب عدل خاص أو عام في مملكة البحرين و(ب) تمثيل البنك أمام أي جهة مختصة واتخاذ الاجراءات اللازمة لتنفيذ هذا القرار.

والله ولي التوفيق،،،

محمد فؤاد الغانم
نائب رئيس مجلس الإدارة

الملاحظات:

- 1- يمكنكم الحصول على نماذج التوكيل من خلال الموقع الإلكتروني للبنك www.ahliunited.com أو الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين www.bahrainbourse.com. او بمكاتب بورصة البحرين الكائنة في مرفأ البحرين المالي، مجمع المرفأ، الطابق الرابع، الهاتف رقم: +973-17108833، فاكس: +973-17228061
- 2- لا يجوز توكيل رئيس مجلس إدارة البنك أو أعضاء مجلس إدارة البنك أو موظفي البنك لحضور هذا الاجتماع وذلك وفقاً لأحكام المادة (203) من قانون الشركات التجارية رقم (21) لسنة 2001م وتعديلاته.
- 3- يجب إرسال نماذج التوكيل إلى البريد الإلكتروني Corporate.Secretary@ahliunited.com قبل 24 ساعة من موعد الاجتماع.
- 4- تخضع القرارات التي تتخذها الجمعية العامة غير العادية لموافقة وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.
- 5- يمكن الحصول على الوثائق المتعلقة بالاجتماع من الموقع الإلكتروني للبنك: www.ahliunited.com ومن موقع بورصة البحرين: www.bahrainbourse.com

إعلان

البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. دعوة الجمعية العامة غير العادية للإنعقاد

يسر مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. (السجل التجاري رقم ٤٣٤٨) ("البنك") دعوة المساهمين الكرام لحضور اجتماع الجمعية العامة غير العادية للبنك المقرر عقدها إلكترونياً ابتداءً من الساعة ١١ صباحاً من يوم الثلاثاء الموافق ١٤ فبراير ٢٠٢٣م، وذلك لمناقشة البنود الواردة في جدول الأعمال أدناه، ومن أهمها الأمور المتعلقة باستحواذ بيت التمويل الكويتي على ١٠٠٪ من الأسهم الصادرة للبنك عن طريق مبادلة الأسهم. سيتم تقديم تفاصيل كيفية حضور الاجتماع إلكترونياً إلى مساهمي البنك. وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع، سوف يكون موعد الاجتماع الثاني في يوم الثلاثاء الموافق ٢١ فبراير ٢٠٢٣م في نفس الساعة والكيفية المذكورين أعلاه. وفي حال عدم اكتمال النصاب القانوني لانعقاد الاجتماع الثاني، سوف يكون موعد الاجتماع الثالث في يوم الثلاثاء الموافق ٢٨ فبراير ٢٠٢٣م في نفس الساعة والكيفية المذكورين أعلاه.

جدول أعمال الجمعية العامة غير العادية

١. المصادقة على محضر اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٢م.
٢. الموافقة على إصدار سندات وقروض وأية أدوات تمويلية أخرى بما فيها ودون حصر الأدوات الرأسمالية المسماة (Basel III compliant Additional Tier 1 capital securities) و أية أوراق مالية أخرى ذات طبيعة رأسمالية وذلك على أساس تفضيلي أو رأسمالي ذات مرتبة أولى أو ثانوية، بحد أقصى ٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وذلك من خلال إصدار واحد أو عدة إصدارات، وتفويض مجلس الإدارة في تحديد التوقيت والسعر والعملة وتاريخ الاستحقاق وكافة الشروط الأخرى الخاصة بهذه الإصدارات وذلك لسنتين اعتباراً من تاريخ إصدار هذا القرار رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي إذا تطلب الأمر.
٣. الموافقة على تحول البنك من شركة مساهمة بحرينية عامة إلى شركة مساهمة بحرينية مغلقة، وما يتبعه من إلغاء لإدراج البنك في بورصة البحرين وبورصة الكويت، وتفويض مجلس إدارة البنك أو أي شخص يفوضه بتمثيل البنك أمام أي جهة مختصة، بتحديد تاريخ التحول و رهناً بتسليم كافة الموافقات الرقابية واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذا القرار، بما يتوافق مع القانون واللوائح التنظيمية المعمول بها.
٤. الموافقة على: (أ) تحول البنك والشركات التابعة له إلى شركات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية و(ب) تغيير النشاط التجاري للبنك من نشاط "بنوك التجزئة التقليدية - محلي" إلى "بنوك التجزئة الإسلامية - محلي" و(ج) تعديل الرخصة الحالية للبنك الصادرة من المصرف المركزي من رخصة مصرف تجزئة تقليدي إلى رخصة مصرف تجزئة إسلامي محلي، و/أو إصدار ترخيص جديد للبنك من المصرف المركزي، حسب الاقتضاء، وذلك بعد استكمال الإجراءات المطلوبة لتوفيق الأوضاع وفقاً لخطة البنك للتحول إلى المصرفية الإسلامية، و رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي. تفويض مجلس إدارة البنك أو أي شخص يفوضه بتحديد تاريخ تنفيذ القرارات الواردة أعلاه والقيام بكافة الإجراءات اللازمة لتنفيذها.
٥. الموافقة على تعديل وإعادة صياغة عقد التأسيس والنظام الأساسي للبنك على النحو اللازم لتنفيذ القرارات الواردة أعلاه، و رهناً بموافقة مصرف البحرين المركزي. تفويض مجلس إدارة البنك أو أي شخص يفوضه بالقيام بالتالي: (أ) تقرير التعديلات اللازمة لعقد التأسيس والنظام الأساسي ووضع الصيغة النهائية لهما وتوقيعهما أمام كاتب عدل خاص أو عام في مملكة البحرين و(ب) تمثيل البنك أمام أي جهة مختصة واتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ هذا القرار.

محمد فؤاد الغانم

نائب رئيس مجلس الإدارة

والله ولي التوفيق،...

الملاحظات:

- ١- يمكنكم الحصول على نماذج التوكيل من خلال الموقع الإلكتروني للبنك www.ahliunited.com أو الموقع الإلكتروني لبورصة البحرين www.bahrainbourse.com، أو بمكاتب بورصة البحرين الكائنة في مرفأ البحرين المالي. مجمع المرفأ، الطابق الرابع، الهاتف رقم: +٩٧٣-١٧١٠٨٣٣، فاكس: +٩٧٣-١٧٢٢٨٠٦١
- ٢- لا يجوز توكيل رئيس مجلس إدارة البنك أو أعضاء مجلس إدارة البنك أو موظفي البنك لحضور هذا الاجتماع وذلك وفقاً لأحكام المادة (٢٠٣) من قانون الشركات التجارية رقم (٢١) لسنة ٢٠٠١م وتعديلاته.
- ٣- يجب إرسال نماذج التوكيل إلى البريد الإلكتروني Corporate.Secretary@ahliunited.com قبل ٢٤ ساعة من موعد الاجتماع.
- ٤- تخضع القرارات التي تتخذها الجمعية العامة غير العادية لموافقة وزارة الصناعة والتجارة ومصرف البحرين المركزي.
- ٥- يمكن الحصول على الوثائق المتعلقة بالاجتماع من الموقع الإلكتروني للبنك: www.ahliunited.com ومن موقع بورصة البحرين: www.bahrainbourse.com.

البنك الأهلي المتحد



ahli united bank

ليبيا

عمان

العراق

مصر

المملكة المتحدة

الإمارات

الكويت

البحرين

ANNOUNCEMENT

Ahli United Bank B.S.C. Invitation to Extraordinary General Assembly Meeting

The Board of Directors of Ahli United Bank B.S.C. (Commercial Registration No. 46348) (the "Bank") is pleased to invite the shareholders of the Bank to attend the Extraordinary General Meeting due to be held electronically starting at 11 a.m. on Tuesday, 14 February 2023, to discuss the items included in the following agenda which, amongst other things, are in relation to the acquisition by Kuwait Finance House K.S.C.P of 100% of the issued shares of the Bank by way of a share swap. Details of how to attend the meeting electronically will be provided to the shareholders of the Bank. In the event that the quorum for the said meeting is not achieved, a second meeting will be held electronically on Tuesday, 21 February 2023 at the same time and in the same manner mentioned above. In the event that the quorum for the second meeting is not achieved, a third meeting will be held electronically on Tuesday, 28 February 2023 at the same time and in the same manner mentioned above.

Agenda of the Extraordinary General Meeting

1. Approve the minutes of the Extraordinary General Meeting ("EGM") held on 7 April 2022.
2. Approve the issuance of up to US\$ 4,000,000,000 in bonds, loans and any other financial instruments, including but not limited to Basel III compliant Additional Tier 1 capital securities and other securities of a similar capital nature, on a senior or subordinated basis, in one or more transactions, subject to approval by the Central Bank Bahrain ("CBB") as applicable, and authorize the Board of Directors to determine the timing, the pricing, the currency, the maturity date and other terms, for a period of two years commencing from the date of this resolution.
3. Approve the conversion of the Bank from a public Bahraini shareholding company to a closed Bahraini shareholding company, and the Bank's subsequent delisting from Bahrain Bourse and Boursa Kuwait, and authorise the Board of Directors of the Bank, or any delegate, to represent the Bank before any relevant entity, determine the date of such conversion and, subject to receipt of all necessary regulatory approvals, take all necessary measures to implement this resolution pursuant to applicable law and regulations.
4. Approve: (i) the conversion of the Bank and the Bank's subsidiaries into Sharia compliant entities; (ii) the change of the commercial activity of the Bank from "Conventional Retail Bank - Locally Incorporated" to "Retail Bank (Islamic Principles) - Locally Incorporated"; and (iii) the amendment of the current CBB license of the Bank from a conventional retail bank license to a local Islamic retail bank license, and/or issuance of a new license to the Bank from the CBB, as may be required, after completion of all necessary measures pursuant to the Bank's plan for conversion to Sharia compliance and subject to CBB approval. Authorise the Board of Directors of the Bank, or any delegate, to determine the effective date of the aforementioned resolutions and to take all necessary measures to implement the aforementioned resolutions.
5. Approve the amendment and restatement of the memorandum of association and articles of association of the Bank as required to implement the above resolutions, subject to CBB approval, and authorise the Board of Directors of the Bank, or any delegate, to: (i) determine, finalize and execute (before a private or public notary in the Kingdom of Bahrain) the amendment and restatement of the memorandum of association and articles of association; and (ii) represent the Bank before any relevant entity and take all necessary measures to implement this resolution.

Mohammad Fouad Al-Ghanim
Deputy Chairman

Notes:

1. Proxy forms can be obtained from the website of the Bank www.ahliunited.com or Bahrain Bourse website www.bahrainbourse.com or from their office: Bahrain Financial Harbour, 4th Floor. Phone: +973-17108833, Fax: +973-17228061.
2. Holders of proxies may not be the Chairman, Directors or the employees of Ahli United Bank B.S.C. (Article 203 of the Commercial Companies law No.21 of the Year 2001, as amended).
3. Proxy forms should be submitted to the email address of Corporate.Secretary@ahliunited.com at least 24 hours prior to the meeting.
4. Resolutions to be adopted concerning the Extraordinary General Meeting will be subject to the approvals of the Ministry Of Industry and Commerce and the Central Bank of Bahrain.
5. The documents relating to the meeting can be obtained from the Bank's website: www.ahliunited.com and from the Bahrain Bourse website: www.bahrainbourse.com.

البنك الأهلي المشيد



ahli united bank

BAHRAIN

KUWAIT

UAE

UNITED KINGDOM

EGYPT

IRAQ

OMAN

LIBYA