

Date : 8/6/2021  
Ref: WBG/INV/2106/120724

التاريخ: 2021/6/8  
الإشارة: WBG/INV/2106/120724

Messrs. Financial Department  
The Financial Regulatory Authority ("FRA")  
Smart Village  
Cairo  
Arab Republic of Egypt

السادة/ إدارة التمويل  
الهيئة العامة للرقابة المالية  
القرية الذكية  
القاهرة  
جمهورية مصر العربية

Dear Sirs,

تحية طيبة و بعد ،،،

**Subject: Update regarding the sale process in respect of the Bank's stake in Alexandria Medical Services Company (New Medical Center), SAE shares ("the Company")**

**الموضوع/ تحديث بشأن عملية بيع حصة البنك في أسهم شركة الإسكندرية للخدمات الطبية (المركز الطبي الجديد - الإسكندرية) ش.م.م ("الشركة")**

Reference is made to the above subject and to Abu Dhabi Commercial Bank PJSC's (the "Bank") latest disclosure to your good-self dated 31 May 2021 regarding the Bank's receipt of a binding offer from TAT for Medical Services S.A.E a subsidiary of Alexandria Healthcare Investments S.A.E (the "Potential Offeror") to acquire the Bank's stake of 51.54% in the Company through a mandatory tender offer ("MTO") for up to 100% of the Company's shares at a total value for all shares of EGP 650 Million (the "TAT Binding Offer"). The price per share in the TAT Binding Offer was EGP 45.53.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه وإلى أحدث افصاح من بنك أبوظبي التجاري ("البنك") إلى سيادتكم بتاريخ 31 مايو 2021 بشأن تلقي البنك عرض ملزم من شركة تي ايه تي للخدمات الطبية ش.م.م إحدى الشركات التابعة لشركة الإسكندرية للاستثمارات الطبية ش.م.م ("مقدم العرض المحتمل") للاستحواذ على حصة البنك البالغة 51,54% في الشركة من خلال التقدم بعرض شراء إجباري للاستحواذ على نسبة تصل إلى 100% من أسهم الشركة وذلك بقيمة إجمالية 650 مليون جنيه لكامل أسهم الشركة ("العرض الملزم") بسعر 45,53 جنيه مصري للسهم الواحد.

Please be advised that the Potential Offeror has now submitted to the Bank an amended version of the TAT Binding Offer reflecting a total value of EGP 700 Million for all shares of the Company (the "Amended TAT Binding Offer"). Further, the price per share in the Amended TAT Binding Offer is EGP 49.04 (the price per share shall be decreased in case the issued capital increase of the bonus shares have been executed before the MTO is completed).

يرجي التكرم بالعلم بأن مقدم العرض المحتمل قد قام بتقديم عرض معدل للعرض الملزم إلى البنك ليصبح بقيمة إجمالية 700 مليون جنيه لكامل أسهم الشركة ("العرض الملزم المعدل") بسعر 49.04 جنيه مصري للسهم الواحد (علماً بأنه سيتم تخفيض سعر كل سهم في حالة تنفيذ زيادة رأس مال الشركة المصدر بالأسهم المجانية قبل تنفيذ عرض الشراء الإجباري).

The Amended TAT Binding Offer is also conditioned upon obtaining the required regulatory approvals for the MTO, including approval of the Ministry of Health and Population (the "MOHP") and the FRA.

والجدير بالذكر أن هذا العرض الملزم المعدل مشروط أيضاً بالحصول على الموافقات المطلوبة لعرض الشراء الإجباري بما فيها موافقة وزارة الصحة والسكان والهيئة العامة للرقابة المالية.

The Potential Offeror has advised that it is in the process of applying for MOHP approval for the acquisition. The Potential Offeror has also advised that it is in the process of preparing the MTO file which needs to be submitted to the FRA as soon as it is completed.

وقد أفاد مقدم العرض المحتمل بأنه بصدد التقدم لوزارة الصحة والسكان للحصول على موافقتها على عملية الاستحواذ، وكذلك بصدد إعداد ملف عرض الشراء الإجباري للتقدم به للهيئة العامة للرقابة المالية فور اكتماله.

Separately, and as contemplated in the process letter distributed to each of the Potential Investors referred to in the previous disclosures (the "Process Letter"), the Bank has entered into a commitment letter with the Potential Offeror in respect of its Amended TAT Binding Offer whereby the Bank commits to sell its stake in the Company to the Potential Offeror, provided the latter obtains the requisite regulatory approvals and launches an MTO at a price that is at least equivalent to the price it has offered in the Amended TAT Binding Offer. Nothing in the commitment letter deprives the Bank of its right to sell its stake in the Company to any other offeror that launches an MTO with a higher price than the price offered by the Potential Offeror in the Amended TAT Binding Offer.

وقد قام البنك بالتوقيع على خطاب التزام مع مقدم العرض المحتمل بشأن العرض الملزم المعدل وذلك طبقاً لما هو وارد في خطاب تنظيم عملية إجراءات البيع المرسل لكل من المستثمرين المحتملين المشار إليهم في الإفصاحات السابقة ("خطاب عملية البيع")، حيث يلتزم البنك ببيع حصته في الشركة إلى مقدم العرض المحتمل بشرط حصول مقدم العرض المحتمل على كافة الموافقات المطلوبة من الجهات الرقابية ونشر إعلان عرض الشراء الإجباري بسعر لا يقل عن السعر المعروض من مقدم العرض المحتمل في العرض الملزم المعدل. ولا يخل التوقيع على خطاب الالتزام بحق البنك في بيع حصته في الشركة لأي مقدم عرض آخر يقوم بنشر إعلان عرض شراء إجباري بسعر أعلى من السعر المعروض من مقدم العرض المحتمل في العرض الملزم المعدل.

It should be noted that the remaining Potential Investors, as is the case for any other offeror, are entitled to submit MTO files to the FRA directly if they wish, in accordance with the applicable laws and regulations.

والجدير بالذكر أنه يحق لباقي المستثمرين المحتملين -كما هو الحال لأي مقدم عرض آخر- التقدم مباشرة - إذا رغبوا في ذلك- بملفات عروض شراء إجبارية للهيئة العامة للرقابة المالية عملاً بالقوانين واللوائح السارية.

We shall advise you of any other material developments in relation to the sale process, in accordance with applicable transparency and disclosure principles.

وسوف نوافي سيادتكم بالإفصاحات اللازمة حول أي تطورات جوهرية أخرى بخصوص عملية البيع عملاً بالقواعد المطبقة للشفافية والإفصاح.

**Yours faithfully,**

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

لودفيك نوبيلي - رئيس مجموعة الخدمات المصرفية للشركات  
**Ludovic Nobili – Group Head of Wholesale Banking**