



Date: 05 February 2020
11 Jumada Al-Akhar 1441
Ref: : 10 / 10 / 80 / 2020

التاريخ: 5 فبراير 2020 م
الموافق: 11 جمادى الآخر 1441 هـ
الإشارة: 2020 / 80 / 10 / 10 :

To: CEO - Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you,

السيد/ الرئيس التنفيذي - بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

Subject: Supplementary Disclosure

**Notification of KFH Intention to Make A Voluntary
Conditional Offer to Acquire AUB - Bahrain**

الموضوع: إفصاح مكمل

**إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض طوعي من بيتك
للاستحواذ على البنك الأهلي المتحد - البحرين**

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' orientation in adhering to CMA Executive Bylaws Book 10 (Disclosure and Transparency), KFH would like to report the following:

Further to the previous disclosures pertaining to KFH's potential acquisition of 'Ahli United Bank - B.S.C.' (AUB-Bahrain):

- Attached is a copy from the Intention Notification letter of KFH to make a voluntary conditional offer to acquire 100% of the issued and paid up ordinary shares of Ahli United Bank - B.S.C. by way of Share SWAP. in accordance with the requirements of the regulatory bodies in both Kingdom of Bahrain and State of Kuwait.
- KFH will announce in a timely manner any new or material development(s) related to the above subject.

Attached is Appendix (13) 'Supplementary Disclosure Form' for your reference. A copy of the same has been submitted to CMA.

Best Regards,

Mazin S Al Nahedh



بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الإلتزام بمتطلبات الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، يفيد بيتك بما يلي:
إستكمالاً للإفصاحات السابقة والخاصة بمشروع إستحواذ بيتك المحتمل على البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب (البنك الأهلي المتحد - البحرين):

- يرفق بيت التمويل الكويتي - ش.م.ك.ع. نسخة من إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض طوعي مشروط للاستحواذ على 100% من الأسهم العادية والمصدرة والمدفوعة للبنك الأهلي المتحد - ش.م.ب عن طريق تبادل الأسهم، وذلك إلتزاماً من بيتك بمتطلبات الجهات الرقابية في كلاً من مملكة البحرين ودولة الكويت.
- سيقوم بيتك بالإفصاح في حينه عن أية تطورات جديدة أو مؤثرة بهذا الشأن.

مرفق لكم نموذج "الإفصاح المكمل" وفقاً للملحق رقم (13)، هذا وقد تم تزويد السادة / هيئة أسواق المال بنسخة منه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام.

مازن سعد الناهض

5 February 2020
Kuwait Finance House (KFH)

Appendix (13)
Supplementary Disclosure Form

Notification of KFH Intention to Make A Voluntary
Conditional Offer to Acquire AUB - Bahrain

5 فبراير 2020
بيت التمويل الكويتي (بيتك)

ملحق رقم (13)
نموذج الإفصاح المكمل

إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض طوعي من بيتك
للإستحواذ على البنك الأهلي المتحد - البحرين

Date	Listed Company	اسم الشركة المدرجة	التاريخ
5 February 2020	Kuwait Finance House (KFH)	بيت التمويل الكويتي "بيتك"	5 فبراير 2020
Disclosure Title		عنوان الإفصاح	
Notification of KFH Intention to Make A Voluntary Conditional Offer to Acquire AUB - Bahrain		إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض طوعي من بيتك للإستحواذ على البنك الأهلي المتحد - البحرين	
Date of Previous Disclosure		تاريخ الإفصاح السابق	
5 February 2020 KFH Intention To Make Acquisition Offer To Ahli United Bank - B.S.C.		5 فبراير 2020 نية بيت التمويل الكويتي في تقديم عرض إستحواذ للبنك الأهلي المتحد - ش.م.ب.	
Material Information		المعلومة الجوهرية	
<p>Further to the previous disclosures pertaining to KFH's potential acquisition of 'Ahli United Bank - B.S.C.' (AUB-Bahrain):</p> <ul style="list-style-type: none"> Attached is a copy from the Intention Notification letter of KFH to make a voluntary conditional offer to acquire 100% of the issued and paid up ordinary shares of Ahli United Bank - B.S.C. by way of Share SWAP. in accordance with the requirements of the regulatory bodies in both Kingdom of Bahrain and State of Kuwait. KFH will announce in a timely manner any new or material development(s) related to the above subject. 		<p>إستكمالاً للإفصاحات السابقة والخاصة بمشروع إستحواذ بيتك المحتمل على البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب (البنك الأهلي المتحد - البحرين):</p> <ul style="list-style-type: none"> يرفق بيت التمويل الكويتي - ش.م.ك.ع. نسخة من إشعار النية المؤكدة لتقديم عرض طوعي مشروط للإستحواذ على 100% من الأسهم العادية والمصدرة والمدفوعة للبنك الأهلي المتحد - ش.م.ب عن طريق تبادل الأسهم. وذلك التزاماً من بيتك بمتطلبات الجهات الرقابية في كلاً من مملكة البحرين ودولة الكويت. سيقوم بيتك بالإفصاح في حينه عن أية تطورات جديدة أو مؤثرة بهذا الشأن. 	
Effect of the Material Information on the Company's Financial Position		أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	
Currently, there is no effect on KFH's Financial Position.		لا يوجد أثر في الوقت الحالي على المركز المالي لبيتك.	

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts.

If a Listed Company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر. ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات وما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مؤثر على باقي الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.





بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
(مسجل في دولة الكويت)
سجل تجاري رقم 26066

اشعار بنية بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. المؤكدة لتقديم عرض طوعي مشروط للاستحواذ على 100% من الاسهم العادية المصدرة والمدفوعة للبنك الاهلي المتحد ش.م.ب. عن طريق تبادل الاسهم

بيان اخلاء المسؤولية القانونية

لا يتحمل كل من مصرف البحرين المركزي و بورصة البحرين اية مسؤولية فيما يخص محتويات هذا الاشعار او دقته او شموليته، ويخلون مسؤوليتهم صراحة عن اية خسائر قد تنشأ عن محتويات هذا الاشعار او عن الاعتماد على محتوياته سواء بشكل كلي او جزئي. صدر هذا الاشعار لغايات العلم فقط ولا يمثل دعوة او عرض للاستحواذ على اسهم بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. او لشرائها او الاكتتاب بها.

بيان اعضاء مجلس الادارة

ان اعضاء مجلس ادارة بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. مصدري هذا الاشعار بالنية المؤكدة للقيام بعرض استحواذ، والظاهرة اسمائهم في هذا المستند، يتحملون مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذا الاشعار. على حد علم واعتقاد اعضاء مجلس الادارة، الذين بذلوا العناية الواجبة اللازمة، ان المعلومات الواردة في هذا الاشعار متوافقة مع الحقائق ولا تحتوي على اية اغفالات قد تؤثر على اهمية واكتمال هذا الاشعار.

ملاحظة مهمة: وفقا لنص المادة 2.7.6 من مجلد التوجيهات السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي، الفصل الخاص بعمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ ("مجلد التوجيهات")، يتعين ارسال مستند العرض الى متلقي العرض من قبل، او بالنيابة عن، مقدم العرض خلال 21 يوم تقويمي من تاريخ اعلان شروط العرض.

قام بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("مقدم العرض" او "بيتك") باشعار مجلس ادارة البنك الاهلي المتحد ش.م.ب. ("متلقي العرض" او "الاهلي المتحد") بعد ساعات التداول بتاريخ 5 فبراير 2020، عن نيته المؤكدة بتقديم عرض طوعي مشروط للاستحواذ على 100% من الاسهم العادية المصدرة والمدفوعة للاهلي المتحد عن طريق تبادل الاسهم، بشرط استيفاء الشروط المذكورة ادناه، او بعد الاعفاء عنها من قبل بيتك.

تاريخ التقدم بالنية المؤكدة

هوية مقدم العرض الذي افصح
عن نيته المؤكدة لتقديم العرض

بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
ص.ب. 24989 الصفاة 13110 الكويت
هاتف: +(965) 22445050

بيتك مسجل لدى وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت تحت السجل التجاري رقم 26066 كشركة مساهمة كويتية عامة، واسهمه العادية مدرجة في بورصة الكويت.

بيتك مرخص من قبل بنك الكويت المركزي كبنك مسجل محليا يعمل كبنك اسلامي ويوفر منتجات وخدمات بنكية متعددة متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية.

لبيتك رأس مال مصرح به بقيمة 1,117,648,920.200 دينار كويتي ورأس مال مصدر ومدفوع بقيمة 697,648,920.200 دينار كويتي مقسم على



6,976,489,202 سهم عادي بقيمة اسمية 0.100 دينار كويتي لكل سهم.

مساهمي مقدم العرض

نبين ادناه ملخص المساهمين الرئيسيين في بيتك:

اسم المساهم	% المملوكة في بيتك*	عدد الاسهم
الهيئة العامة للاستثمار	24.079%	1,679,888,678
الهيئة العامة لشؤون القصر	10.484%	731,430,456
الامانة العامة للأوقاف	7.296%	509,009,141
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	5.91%**	412,387,713
اخرى عامة	52.231%	3,643,773,214
المجموع	100%	6,976,489,202

*كما في 31 ديسمبر 2019، ما لم يذكر عكس ذلك
**مساهمة غير مباشرة كما في 7 يناير 2020

اعضاء مجلس الادارة والادارة التنفيذية لمقدم العرض يتكون مجلس ادارة بيتك حاليا من عشرة اعضاء كما يلي:

مجلس الادارة	اللقب
محمد عبدالمحسن المرزوق	رئيس مجلس الادارة
عبدالعزیز يعقوب النفیسی	نائب رئيس مجلس الادارة
فهد علي الغانم	عضو مجلس الادارة
معاذ سعود العصيمي	عضو مجلس الادارة
خالد سالم النصف	عضو مجلس الادارة
نورالرحمن عابد	عضو مجلس الادارة
حنان يوسف علي يوسف	عضو مجلس الادارة
براك علي الشيتان	عضو مجلس الادارة
مطلق مبارك الصانع	عضو مجلس الادارة
صلاح عبدالعزيز المريخي	عضو مجلس الادارة

تتكون الادارة التنفيذية لبيتك من:

افراد الادارة	اللقب
مازن الناهض	الرئيس التنفيذي للمجموعة
شادي زهران	رئيس المالية للمجموعة
وليد مندني	رئيس الخدمات المصرفية للأفراد والخدمات المالية الخاصة للمجموعة
عبدالوهاب الرشود	رئيس الخزانة للمجموعة
احمد الخرجي	رئيس الخدمات المصرفية للشركات للمجموعة



فهد المخيزيم	رئيس الاستراتيجية للمجموعة
جهاد البنداري	رئيس المخاطر للمجموعة
فريدريك كارستنس	رئيس الموارد البشرية للمجموعة
سرود شريف	رئيس تكنولوجيا المعلومات للمجموعة
عبدالله ابو الهوس	رئيس العمليات للمجموعة
وسام سامي القاري	رئيس التدقيق الداخلي للمجموعة
د. خالد محمد الجمعة	مدير عام المجموعة القانونية

النية لتقديم عرض للاستحواذ
على الاوراق المالية لـ

البنك الاهلي المتحد ش.م.ب.
بناية 2495، طريق 2832، منطقة السيف 428
ص.ب. 2424، المنامة
مملكة البحرين

الاهلي المتحد مسجل لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة في مملكة البحرين تحت السجل التجاري رقم 46348 كشركة مساهمة عامة بحرينية، و أسهمه العادية مدرجة في بورصة البحرين وبورصة الكويت.

الاهلي المتحد مرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك محلي يعمل كبنك تجزئة تقليدي.

للأهلي المتحد رأس مال مصدر ومدفوع بقيمة 2,193,611,070.250 دولار امريكي مقسم على 8,774,444,281 سهم عادي بقيمة اسمية 0.25 دولار امريكي لكل سهم.

تفاصيل الاوراق المالية التي
سيقدم عرض بشأنها

اسهم الاهلي المتحد التي تمثل 100% من رأس المال المصدر والمدفوع للأهلي المتحد، ويشمل ذلك 8,774,444,281 سهم من اسهم الاهلي المتحد بقيمة اسمية 0.25 دولار امريكي لكل منها بالإضافة إلى اية اسهم في الاهلي المتحد قد يتم اصدارها، سواء كأسهم منحة او غير ذلك ("اسهم الاهلي المتحد").

مقابل العرض

مقابل العرض هو اصدار اسهم جديدة في مقدم العرض بناء على نسبة تبادل 1 سهم في بيتك مقابل 2.325581 من اسهم الاهلي المتحد.

تم الاتفاق على مقابل العرض (الذي يحدد عدد الاسهم التي ستصدر في بيتك لمساهمي الاهلي المتحد نتيجة للعرض) بين بيتك والاهلي المتحد بعد اتمام تقييمات وتحليلات من قبل مستشارين دوليين مستقلين، وتحليل مالي من قبل المستشار المالي، ومفاوضات تجارية مفصلة بين البنكين، والذي تم تأكيده بتاريخ 12 سبتمبر 2019.

الآلية

من المتوقع ان يتم تنفيذ العرض عن طريق عرض طوعي مشروط لمساهمي الاهلي المتحد من قبل بيتك للاستحواذ على ما لا يقل عن 100% من الاسهم العادية المصدرة والمدفوعة للأهلي المتحد بطريق تبادل الاسهم، بناء على نسبة التبادل، ووفقا لأحكام مجلد التوجيهات، ومشروطا بأية موافقات و/او استثناءات و/او اعفاءات منحت او قد يتم منحها من قبل مصرف البحرين المركزي.



باستثناء اثر كسور الاسهم المستحقة واصدار اسهم المنحة في الاهلي المتحد عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، سيتم تمويل مقابل العرض من خلال اصدار 3,773,011,682 سهم جديد في بيتك، الامر الذي تم الموافقة عليه من قبل الجمعية العامة غير العادية لبيتك المنعقدة بتاريخ 20 يناير 2020. سيتم تحديد العدد النهائي لأسهم بيتك الجديدة التي ستصدر كمقابل والاعلان عنه كجزء من اجراءات العرض.

الشروط التي يخضع لها العرض
او ارساله

يخضع تنفيذ العرض لاستيفاء الشروط المسبقة التالية، او الاعفاء عنها، كما يقتضي الحال. لتفادي الشك، لن يصبح العرض غير مشروطا الا اذا استوفيت الشروط المسبقة ادناه او تم الاعفاء عنها من قبل بيتك:

(أ) استلام مقدم العرض لموافقات صالحة بخصوص اسهم الاهلي المتحد التي تمثل على الاقل 85% من إجمالي رأس المال المصدر للأهلي المتحد.

(ب) بعد استلام الموافقات المطلوبة المشار اليها في (أ) اعلاه، قيام مساهمي الاهلي المتحد بالموافقة على، من ضمن امور اخرى، ووفقا لأية متطلبات قانونية او تنظيمية، تحويل اعمال الاهلي المتحد في البحرين لأعمال متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية وذلك من خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية للأهلي المتحد بأغلبية اصوات تمثل ثلثي اسهم الاهلي المتحد الممثلة في الاجتماع.

(ج) استلام كافة الموافقات و/او الاستثناءات و/او الاعفاءات التنظيمية والتشريعية فيما يتعلق بالعرض وبالاستحواذ على ما لا يقل عن 100% من الاسهم العادية المصدرة والمدفوعة للأهلي المتحد، بما في ذلك استلام الموافقات و/او الاستثناءات و/او الاعفاءات النهائية من مصرف البحرين المركزي وبنك الكويت المركزي المطلوبة لتنفيذ العرض، واستلام موافقة هيئة اسواق المال الكويتية لإصدار اسهم بيتك الجديدة، واستلام اية موافقة اخرى مطلوبة من اية جهة تنظيمية او تشريعية كما قد يتم تحديده.

(د) اتمام بيتك للإدراج المزدوج في بورصة البحرين بنجاح وفقا لقوانين وانظمة مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين المطبقة.

فيما يتعلق بالشروط (ب) اعلاه، سيتم نشر الدعوة لاجتماع الجمعية العامة غير العادية بعد الاعلان عن ان العرض اصبح غير مشروطا من ناحية الموافقات الخاصة بالأسهم وفقا لأحكام مجلد التوجيهات والمرسوم بقانون رقم 21 لسنة 2001 بإصدار قانون الشركات التجارية في مملكة البحرين، وتعديلاته.

على المساهمين و/او المستثمرين المحتملين في الاهلي المتحد العلم بأن العرض خاضع لاستيفاء الشروط او، باستثناء الشروط (أ) و (د) اعلاه، التنازل (كما يقتضي الحال) عن الشروط، ومشروطا بأن يصبح العرض او ان يعلن بأنه اصبح غير مشروطا من كافة النواحي. بناء عليه، يمكن للعرض ان يصبح او لا يصبح غير مشروطا. لذلك على المساهمين و/او المستثمرين المحتملين في الاهلي المتحد توخي الحذر عند التعامل بالأوراق المالية للأهلي المتحد. على الأشخاص الذين لديهم شك حول الاجراء الذي عليهم اتخاذه استشارة وسطائهم المرخصين او المتعاملين او المحامين او المحاسبين المحترفين او اي مستشارين مهنيين اخرين.

نوايا مقدم العرض فيما يتعلق
بمستقبل الشركة

بعد التنفيذ الناجح للعرض والاستحواذ على الاسهم، ينوي بيتك الحفاظ على السجل التجاري للأهلي المتحد، ولكن ينوي بيتك بأن يغير اسم الاهلي المتحد ليصبح "بيت التمويل الكويتي - البحرين"، وذلك في الوقت المناسب. سيستمر الاهلي المتحد بالعمل ضمن النطاق الطبيعي للأعمال والابقاء على عملياته كشركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل بيتك، حيث لا يتوقع حدوث أي تعطل او توقف لأي جزء رئيسي من



عمليات الاهلي المتحد نتيجة لاستحواذ الاسهم المقترح بموجب العرض.

ان استراتيجية بيتك الخاصة بالأهلي المتحد بعد الاستحواذ تبدأ بعملية تحويل أعمال الاهلي المتحد في مملكة البحرين ومصر والعراق والمملكة المتحدة لأعمال متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية لتقدم منتجات بنكية كاملة متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية، وذلك خاضع لموافقة مصرف البحرين المركزي.

بعد الاتمام الناجح للعرض، سيبدأ بيتك بتحويل الشركة التابعة للأهلي المتحد في الكويت الى بنك رقمي كما طلب من قبل بنك الكويت المركزي. وفورا بعد الاتمام الناجح لتحويل أعمال الاهلي المتحد الى أعمال متوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية، سيبدأ بيتك بإجراءات الاندماج القانوني من اجل دمج شركاته التابعة في البحرين، وهي الاهلي المتحد وبيتك البحرين.

لا يوجد. تفاصيل اية ملكية حالية لاسهم الاهلي المتحد واية حقوق على اسهم الاهلي المتحد

لم يتم بيتك بالاستحواذ على اسهم الاهلي المتحد خلال الـ 12 شهرا الماضية.

لا يوجد. تفاصيل اية مشتقات مستحقة فيما يخص اسهم الاهلي المتحد تم ابرامها من قبل بيتك او اي شخص يعمل بالاتفاق معه

لا يوجد. تفاصيل اية ترتيب (سواء من خلال خيار، او تعويض، او غير ذلك) فيما يتعلق بأسهم بيتك او اسهم الاهلي المتحد والتي قد تكون ذات اهمية للعرض

باستثناء ما تم الافصاح عنه بخلاف ذلك، ليس لأي من اعضاء مجلس ادارة بيتك مصلحة مباشرة او غير مباشرة في اسهم الاهلي المتحد كما في تاريخ النية المؤكدة هذه.

تفاصيل اية اوراق مالية ذات علاقة في الاهلي المتحد والتي يوجد لبيتك او اي شخص يعمل بالاتفاق معه مصلحة فيها او لديه الحق بالاكنتاب فيها

مع ذلك، يبين الجدول ادناه ملكية اعضاء مجلس ادارة بيتك في اسهم الاهلي المتحد كما في تاريخ النية المؤكدة هذه:

الاسهم المملوكة او المسيطر عليها حاليا في الاهلي المتحد		مجلس ادارة بيتك
حدد الاسهم	% الملكية	
14,306,762	0.163	حمد عبدالمحسن المرزوق
-	-	عبدالعزیز يعقوب النفیسی
-	-	فهد علي الغانم
-	-	معاذ سعود العصيمي
-	-	خالد سالم النصف
-	-	نورالرحمن عابد



-	-	حنان يوسف علي يوسف
-	-	براك علي الشيتان
-	-	مطلق مبارك الصانع
-	-	صلاح عبدالعزيز المريخي
14,306,762	0.163	المجموع

لا يوجد. تفاصيل اية اوراق مالية ذات علاقة خاصة بالأهلي المتحد والتي اقترضها او اقرضها بيتك او اي شخص يعمل بالاتفاق معه، باستثناء اية اسهم مقترضة والتي تم اما اقرضها او بيعها

لا يوجد. تفاصيل اية اتفاقيات او ترتيبات يكون بيتك طرف بها والتي تتعلق بالظروف التي من الممكن من خلالها ان يقوم بيتك باستحضار شرط مسبق او تبعاته، بما في ذلك تفاصيل اية غرامة إخلال مستحقة نتيجة لذلك

لا يوجد. تفاصيل اية ترتيب لدفع رسوم اغراء او ترتيب مشابه

بالنيابة عن مجلس ادارة بيتك

حمد عبدالمنعم المرزوق
رئيس مجلس الادارة





KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P.
(Incorporated in the State of Kuwait)
Commercial Registration Number 26066

NOTIFICATION OF KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P.'S FIRM INTENTION TO
MAKE A VOLUNTARY CONDITIONAL OFFER TO ACQUIRE 100% OF THE ISSUED
AND PAID UP ORDINARY SHARES OF AHLI UNITED BANK B.S.C. BY WAY OF A
SHARE SWAP

DISCLAIMER STATEMENT

THE CENTRAL BANK OF BAHRAIN AND BAHRAIN BOURSE ASSUME NO RESPONSIBILITY FOR THE CONTENTS OF THIS ANNOUNCEMENT, MAKE NO REPRESENTATION AS TO ITS ACCURACY OR COMPLETENESS AND EXPRESSLY DISCLAIM ANY LIABILITY WHATSOEVER FOR ANY LOSS HOWSOEVER ARISING FROM OR IN RELIANCE UPON THE WHOLE OR ANY PART OF THE CONTENTS OF THIS ANNOUNCEMENT. THIS ANNOUNCEMENT IS FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND DOES NOT CONSTITUTE AN INVITATION OR OFFER TO ACQUIRE, PURCHASE OR SUBSCRIBE FOR SECURITIES OF KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P.

DIRECTORS' STATEMENT

THE DIRECTORS OF KUWAIT FINANCE HOUSE K.S.C.P. ISSUING THIS NOTIFICATION OF FIRM INTENTION TO MAKE AN OFFER, WHOSE NAMES APPEAR IN THIS DOCUMENT JOINTLY AND SEVERALLY ACCEPT FULL RESPONSIBILITY FOR THE ACCURACY OF INFORMATION CONTAINED IN THIS NOTIFICATION. TO THE BEST OF THE KNOWLEDGE AND BELIEF OF THE DIRECTORS, WHO HAVE TAKEN ALL REASONABLE CARE TO ENSURE THAT SUCH IS THE CASE, THE INFORMATION CONTAINED IN THIS NOTIFICATION IS IN ACCORDANCE WITH THE FACTS AND CONTAINS NO OMISSIONS LIKELY TO AFFECT THE IMPORTANCE AND COMPLETENESS OF THIS NOTIFICATION.

Important note: Pursuant to TMA-2.7.6 of the Central Bank of Bahrain (CBB) Rulebook, Volume 6, Takeovers, Mergers and Acquisitions Module (TMA Module), the offer document must be sent to the offeree company by or on behalf of the offeror within 21 calendar days of the date of the announcement of the terms of the offer.

Date of submission of the statement of firm intention Kuwait Finance House K.S.C.P. (the *Offeror* or *KFH*) notified the board of directors of Ahli United Bank B.S.C. (the *Offeree* or *AUB*) on 5 February 2020 after trading hours, that it has a firm intention to make a voluntary conditional offer to acquire 100% of the issued and paid up ordinary shares of AUB by way of a share swap, subject to the fulfillment, or waiver by KFH, of the conditions outlined below.

Identity of the Offeror making the statement of Kuwait Finance House K.S.C.P.
PO Box 24989 Safat 13110 Kuwait



firm intention to make an offer Telephone: + (965) 22445050

KFH is registered with the Ministry of Commerce and Industry in the State of Kuwait under commercial registration number 26066 as a Public Kuwaiti Shareholding Company whose ordinary shares are listed on Boursa Kuwait (the *BK*).

KFH is licensed by the Central Bank of Kuwait (the *CBK*) as a locally incorporated bank operating as an Islamic bank and provides a wide range of banking Sharia'a compliant products and services.

KFH has an authorized share capital of KWD1,117,648,920.200 and an issued and paid up share capital of KWD697,648,920.200 divided into 6,976,489,202 ordinary shares with a nominal value of KWD0.100 each.

Shareholders of the Offeror The summary of principal shareholdings in KFH is given below:

Shareholder's Name	% owned in KFH*	No. of Shares
Kuwait Investment Authority	24.079%	1,679,888,678
Public Authority for Minors Affairs	10.484%	731,430,456
General Secretariat of Awqaf	7.296%	509,009,141
The Public Institution for Social Security	5.91%**	412,387,713
Other Public	52.231%	3,643,773,214
Total	100%	6,976,489,202

*As at 31 December 2019, unless otherwise provided

**Indirect shareholding as at 7 January 2020

Board of Directors and Management of the Offeror KFH's Board of Directors currently comprises of ten board members, as follows:

Board of Directors	Title
Hamad Abdul Mohsen Al Marzouq	Chairman
Abdul Aziz Yacoub Alnafisi	Vice Chairman
Fahad Ali AlGhanim	Director
Muad Saud Al Osaimi	Director
Khaled Salem Al Nisf	Director



Noorur Rahman Abid	Director
Hanan Yousef Ali Yousef	Director
Barrak Ali Alsheatan	Director
Motlaq Mubarak Al-Sanei	Director
Salah Abdulaziz Al-Muraikhi	Director

The current management team of KFH is:

Management Personnel	Title
Mazin Al-Nahedh	Group Chief Executive Officer
Shadi Zahran	Group Chief Financial Officer
Waleed Mandani	Group Chief Retail and Private Banking Officer
Abdulwahab Al-Rushood	Group Chief Treasury Officer
Ahmed Al Kharji	Group Chief Corporate Banking Officer
Fahad Al-Mukhaizeem	Group Chief Strategy Officer
Gehad El-Bendary	Group Chief Risk Officer
Frederick Carstens	Group Chief Human Resources Officer
Srood Sherif	Group Chief Information Officer
Abdullah Abu Al-Hous	Group Chief Operations Officer
Wissam Sami El-Kari	Group Chief Internal Auditor
Dr Khaled Mohammed Al-Jumah	Group General



Intention to make an offer to purchase securities of

Ahli United Bank B.S.C.
Building 2495, Road 2832, Al Seef District 428
PO Box 2424, Manama
Kingdom of Bahrain

AUB is registered with the Ministry of Industry, Commerce and Tourism in the Kingdom of Bahrain under commercial registration number 46348 as a Public Bahraini Shareholding Company whose ordinary shares are listed on the Bahrain Bourse (the *BB*) and BK.

AUB is licensed by the Central Bank of Bahrain (the *CBB*) as a locally incorporated bank operating as a conventional retail bank.

AUB has an issued and paid up share capital of USD2,193,611,070.250 divided into 8,774,444,281 ordinary shares with a nominal value of USD0.25 each.

Details of securities for which an offer will be made

AUB shares that comprise 100% of AUB's issued and paid up share capital. That is inclusive of 8,774,444,281 AUB shares of a nominal value of USD0.25 each and any AUB shares that may be issued, whether as dividends shares or otherwise (the *AUB Shares*).

Consideration for the offer

The consideration for the offer is new shares in the Offeror at a share exchange ratio of 1 KFH share for each 2.325581 AUB Shares.

The offer price (which determines the number of shares that will be issued to AUB shareholders in KFH as a result of the offer) was agreed between KFH and AUB following valuations and other analysis prepared by the independent international advisors, financial analysis prepared by the financial advisor, and detailed commercial negotiations between the two banks confirmed on 12 September 2019.

Mechanism

It is envisaged that the offer will be implemented by way of a voluntary conditional offer to the shareholders of AUB by KFH to acquire no less than 100% of the issued and paid up ordinary shares of AUB by way of share swap, at the exchange ratio, in line with the provisions of the TMA Module, and subject to approvals, exemptions and/or waivers granted or may be granted by the CBB.

Offer finance sources

Excluding the impact of fractional entitlements and issuance of AUB bonus shares for the year ending 31 December 2019, the consideration of the offer will be financed through an issue of 3,773,011,682 new shares in KFH, which has been approved by the extra ordinary general assembly held on 20 January 2020. The final consideration number of new KFH shares will be determined and announced by KFH as part of the offer process.

Conditions to which the

The implementation of the offer will be subject to the fulfilment or



offer or the posting is subject

waiver, where applicable, of the following conditions precedent. For the avoidance of doubt, the offer shall not become unconditional unless the below conditions precedent are fulfilled or waived by KFH:

- (a) The Offeror having received valid acceptances in respect of AUB Shares that represent at least 85% of the total issued share capital of AUB.
- (b) Following receipt of the requisite acceptances referred to in (a) above, the AUB shareholders approving, amongst other things, and subject to any legal and regulatory requirements, converting the AUB business in Bahrain to Sharia'a compliant at the AUB extra ordinary general assembly meeting by a majority vote of two thirds of the AUB Shares represented at the AUB meeting.
- (c) Receipt of all regulatory and statutory approvals, exemptions and/or waivers in connection with the offer and the acquisition of no less than 100% of the issued and paid up ordinary shares of AUB, including receipt of the Central Bank of Bahrain and Central Bank of Kuwait final approvals, exemptions and/or waivers required to implement the offer, receipt of the Kuwaiti Capital Markets Authority approval for the issuance of the new KFH shares and receipt of any other approval required from any regulatory or statutory authority as may be determined.
- (d) KFH successfully completing a cross-listing on Bahrain Bourse in line with the applicable rules and regulations of the Central Bank of Bahrain and Bahrain Bourse.

In respect of condition (b) above, the invitation to the extra ordinary general assembly meeting will be published upon declaring the offer unconditional as to acceptances in line with the provisions of the TMA Module and the Decree Law No. 21 of the year 2001 promulgating the Commercial Companies Law in the Kingdom of Bahrain, as amended from time to time.

Shareholders and/or potential investors of AUB should note that the offer shall be subject to the satisfaction or, with the exception of conditions (a) and (d) above, waiver (where applicable) of the conditions and conditional upon, the offer becoming or being declared unconditional in all respects. Accordingly, the offer may or may not become unconditional. Shareholders and/or potential investors of AUB should therefore exercise caution when dealing in the securities of AUB. Persons who are in doubt as to the action they should take should consult their licensed brokers, dealers, solicitors, professional accountants or other professional advisers.

Offeror's intention for the future of the company

Following the successful implementation of the offer and acquisition of shares, KFH intends to maintain AUB's commercial registration, however, KFH intends on changing AUB's name to become "Kuwait Finance House – Bahrain", in due course. AUB will continue to operate under normal course of business and maintain its operations as a wholly owned subsidiary of KFH where disruption to or cessation of



any significant line of operations of AUB is not expected to occur as a result of the proposed acquisition of shares under the offer.

KFH's strategy for AUB post-acquisition commences with the process of converting the business of AUB in the Kingdom of Bahrain, Egypt, Iraq and the United Kingdom to Sharia'a compliant offering full range of Sharia'a compliant banking products subject to approval of CBB.

Following the successful completion of the offer, KFH will commence converting AUB's subsidiary in Kuwait to a digital bank as requested by the CBK. Immediately following the successful completion of converting AUB's business to Sharia'a compliant, KFH will commence the process of conducting a statutory merger to merge its two wholly owned subsidiaries in Bahrain, being AUB and KFH Bahrain.

Details of any existing holding of AUB Shares and rights over the AUB Shares

None.

No AUB Shares have been acquired by KFH in the last 12 months.

Details of any outstanding derivative in respect of the AUB Shares entered into by KFH or any person acting in concert with it

None.

Details of any arrangement (whether by way of option, indemnity or otherwise) in relation to the KFH shares or AUB Shares which might be material to the offer

None.

Details of any relevant securities of AUB in which KFH or any person acting in concert with it has an interest or has a right to subscribe

Except as disclosed otherwise, none of the KFH directors have any direct or deemed interest in the AUB Shares as of the date of this firm intention.

However, the table below depicts the KFH directors' share ownership in AUB as of the date of this firm intention:

KFH Board of Directors	Shares currently owned or controlled in AUB	
	Ownership %	No. of shares
Hamad Abdul Mohsen Al Marzouq	0.163	14,306,762



Abdul Aziz Yacoub Alnafisi	-	-
Fahad Ali AlGhanim	-	-
Muad Saud Al Osaimi	-	-
Khaled Salem Al Nisf	-	-
Noorur Rahman Abid	-	-
Hanan Yousef Ali Yousef	-	-
Barrak Ali Alsheatan	-	-
Motlaq Mubarak Al-Sanei	-	-
Salah Abdulaziz Al-Muraikhi	-	-
Total	0.163	14,306,762

Details of any relevant securities of AUB which KFH or any person acting in concert with it has borrowed or lent, excluding any borrowed shares which have been either on-lent or sold None.

Details of any agreements or arrangements to which KFH is party which relate to the circumstances in which it may or may not invoke or seek to invoke a pre-condition or the consequences of its doing so, including details of any break fees payable as a result None.

Details of any arrangement for the payment of an inducement fee or similar arrangement None.

On behalf of the Board of Directors of KFH

Mr. Hamad Abdul Mohsen Al Marzouq
Chairman

