

Date: 26 July 2022

التاريخ 26 يوليو 2022

Disclosure

إفصاح

Update regarding the possible merger with HSBC Bank Oman SAOG

تحديث حول الإندماج المحتمل مع بنك أتش أس بي سي عمان ش م ع ع

Further to our disclosure on 16th June 2022 on the possible merger with HSBC Bank Oman SAOG (HSBC Oman), Sohar International Bank SAOG (Sohar International) would like to disclose that it has received HSBC Oman's acceptance to enter into a non-binding memorandum of understanding with Sohar International, dated 25th July 2022, on proceeding to exclusive discussions in relation to the possible merger between the two entities, on the basis of a merger by incorporation whereby HSBC Oman would be dissolved and its shareholders offered a consideration valuing HSBC Oman at 1.0x book value, with such consideration consisting of shares of Sohar International with the option for the shareholders of HSBC Oman to elect to receive the consideration in cash, provided that the maximum cash consideration payable by Sohar International to the shareholders of HSBC Oman that elect to receive cash consideration shall not exceed 70% of the total consideration payable by Sohar International.

بالإشارة إلى الإفصاح الصادر بتاريخ 16 يونيو 2022م عن الاندماج المحتمل مع بنك أتش أس بي سي عمان ش م ع ع (أتش أس بي سي عمان)، يودّ بنك صحار الدولي ش م ع ع (صحار الدولي) أن يفصح عن استلامه موافقة أتش أس بي سي عمان على الدخول في مذكرة تفاهم غير ملزمة مع صحار الدولي بتاريخ 25 يوليو 2022م، للشروع في مفاوضات حصرية حول الاندماج المحتمل بين الكيانين، على أساس أن يكون الاندماج عن طريق الضم بحيث يتم حل أتش أس بي سي عمان ويعرض على المساهمين فيه مقابل يتم فيه تقييم أتش أس بي سي عمان بقيمة X 1.0 من القيمة الدفترية، وبحيث يتكوّن المقابل من أسهم في صحار الدولي ويكون لمساهمي أتش أس بي سي الخيار في استلام المقابل نقداً، شريطة أن لا يتجاوز الحد الأقصى للمقابل النقدي الذي يدفع لمساهمي أتش أس بي سي عمان 70% من المقابل النقدي الذي ينبغي أن يدفعه صحار الدولي.

The shares of Sohar International that would form part of the consideration to the shareholders of HSBC Oman would value Sohar International at 1.0x book value. The respective book value of each bank would be calculated at a later date.

سيتم تقييم أسهم صحار الدولي التي تكوّن جزءاً من المقابل الذي يدفع لمساهمي أتش أس بي سي عمان عند مستوى 1.0X من القيمة الدفترية. سيتم احتساب القيمة الدفترية لكلّ من البنكين في تاريخ لاحق.

The ongoing exclusive discussions, negotiations and the potential merger shall remain subject to due diligence and entry into definitive agreements, in addition to obtaining final approvals from the respective Boards, Regulators and Shareholders.

ستكون المفاوضات والمناقشات الجارية، والاندماج المحتمل، رهناً بنتائج الفحص النافي للجهالة والدخول في اتفاقيات ملزمة بالإضافة للحصول على الموافقات النهائية من مجلس إدارة ومساهمي البنكين المعنيين والجهات الرقابة والتشريعية.

Ahmed Al Musalmi
Chief Executive Officer

أحمد المسلمي
الرئيس التنفيذي

