

Ref. No.: 2019/01/AR/013

24 January 2019

Chief Executive Officer

Boursa Kuwait

State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت

بورصة الكويت

دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

Subject: Disclosure of Material Information: In principle Approval of the Preliminary Average Share Exchange Ratio between Ahli United Bank B.S.C. and Kuwait Finance House K.S.C.P.

الموضوع: إفصاح عن معلومات جوهرية: حول الموافقة المبدئية على متوسط معدل تبادل الأسهم الأولى بين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. وبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

With reference to our earlier disclosures in relation to the valuation studies prepared pursuant to the Memorandum of Understanding and Confidentiality of Information signed between Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") and Kuwait Finance House K.S.C.P. ("KFH"), we hereby disclose the following:

بالإشارة إلى إفصاحاتنا السابقة بخصوص دراسات التقييم المعدة في إطار متطلبات مذكرة التفاهم وسرية المعلومات الموقعة بين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") و بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("بيتك"), فإننا نود الإفصاح عن ما يلي:

- The valuation reports prepared by the Investment Banks (HSBC & Credit Suisse) have been presented to the AUB Board which has today approved, in principle, the average of the preliminary share exchange ratios, as set out in the reports.
- The average of the preliminary share exchange ratios is 2.325581 AUB shares for each KFH share.
- AUB has received confirmation of KFH's Board approval of the abovementioned average of the preliminary share exchange ratios.
- The determination of the final share exchange ratio remains subject to the conclusion of the due diligence studies to be conducted by each bank on the other.
- Both banks will commence their due diligence studies after obtaining the required approvals of all relevant regulatory bodies.

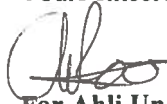
- تم تقديم تقرير التقييم اللذين أحدهما البنكين الاستثماريين (اتش اس بي سي وكريديت سويس) إلى مجلس إدارة الأهلي المتحد والذي وافق اليوم، من حيث المبدأ، على متوسط معدل تبادل الأسهم الأولى، على النحو المبين في التقريرين.
- إن متوسط معدل تبادل الأسهم الأولى لأسهام الأهلي المتحد هو 2.325581 مقابل كل سهم من أسهم بيتك.
- تلقى الأهلي المتحد تأكيداً من مجلس إدارة بيتك بالموافقة على متوسط معدل تبادل الأسهم الأولى المذكور أعلاه.
- يخضع تحديد معدل تبادل الأسهم النهائي إلى نتائج دراسات الفحص النافي للجهالة من قبل كل بنك على الآخر.
- سيباشر البنكين دراسات الفحص النافي للجهالة فور حصولهما على الموافقات المطلوبة من قبل كافة الجهات الرقابية المختصة.

AUB will provide additional disclosures on this matter, as required, on a prompt ongoing basis, to ensure transparency and to comply with governing laws and regulations.

سيقوم البنك الأهلي المتحد بالإفصاح فوراً وتبعاً عن أية تطورات بخصوص هذا الموضوع حرصاً على الشفافية وعلى مصالح مساهميه والمتعاملين معه وإلتزاماً بالقوانين واللوائح المنظمة لذلك.

Yours sincerely,

تفضلو بقبول جزيل الشكر والامتنان.



For Ahli United Bank B.S.C.

عن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.

Ahli United Bank (B.S.C.)

Head Office:

Bldg. 2495 Road 2832 Al Seef District 426

P.O. Box 2424, Manama, Kingdom of Bahrain

Telephone: (+973) 17 585 858

Facsimile : (+973) 17 580 569

info@ahliunited.com

Incorporated with the Limited Liability by Decree from HH The Amir of State of Bahrain.

Commercial Registration Number: 46348

Licensed as a conventional retail bank by the CBB



البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)

المكتب الرئيسي:

مبنى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ صاحبة السيف ٤٢٨

ص. ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين

هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)

فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)

info@ahliunited.com

تأسس بموجب مرسوم أميري من صاحب السمو أمير دولة البحرين بخصمان محدود.

رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨

مُرخص كصرف تقليدي قطاع تجارة من قبل مصرف البحرين المركزي

Disclosure and Transparency

Appendix No. (13)

Supplementary Disclosure Form

Date	24 January 2019
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C. (Bahrain)
Disclosure Title	<u>Disclosure of Material Information: In principle Approval of the Preliminary Average Share Exchange Ratio between Ahli United Bank B.S.C. and Kuwait Finance House K.S.C.P.</u>
Date of previous disclosure	22 January 2019
Development that occurred to the disclosure	<p>With reference to our earlier disclosures in relation to the valuation studies prepared pursuant to the Memorandum of Understanding and Confidentiality of Information signed between Ahli United Bank B.S.C. (“AUB”) and Kuwait Finance House K.S.C.P. (“KFH”), we hereby disclose the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The valuation reports prepared by the Investment Banks (HSBC & Credit Suisse) have been presented to the AUB Board which has today approved, in principle, the average of the preliminary share exchange ratios, as set out in the reports . • The average of the preliminary share exchange ratios is 2.325581 AUB shares for each KFH share. • AUB has received confirmation of KFH’s Board approval of the abovementioned average of the preliminary share exchange ratios . • The determination of the final share exchange ratio remains subject to the conclusion of the due diligence studies to be conducted by each bank on the other. • Both banks will commence their due diligence studies after obtaining the required approvals of all relevant regulatory bodies . <p>AUB will provide additional disclosures on 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.

