

Ref. No.: 2019/02/AR/039
19 February 2019

Chief Executive Officer
Boursa Kuwait
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت
بورصة الكويت
دولة الكويت

Dear Sir,

Subject: Disclosure of Material Information:
Appointment of Advisors by Ahli United Bank B.S.C.
in the Context of a Potential Takeover by Kuwait
Finance House K.S.C.P.

تحية طيبة وبعد،،،
الموضوع: الإفصاح عن معلومات جوهرية:
تعيين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. لمستشارين في إطار عملية
الاستحواذ المحتمل من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.

With reference to our disclosure dated 24 January 2019 regarding the in-principle approval by the Board of Directors of Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") of a preliminary share exchange ratio between AUB and Kuwait Finance House K.S.C.P. ("KFH") in relation to the potential takeover by KFH, we hereby disclose the following:

بالإشارة إلى إفصاحنا المؤرخ بتاريخ 24 يناير 2019م بشأن موافقة مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") المبدئية على معدل التبادل الأولي للأسهم بين الأهلي المتحد وبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("بيتك") فيما يتعلق بعملية الإستحواذ المحتمل من قبل بيتك، فإننا نود الإفصاح بالتالي:

The AUB Board has today approved the appointment of a number of specialized professional advisors to provide AUB with the necessary financial, legal and tax support for this transaction, including the preparation of due diligence studies, as outlined below:

وافق مجلس إدارة الأهلي المتحد اليوم على تعيين عدد من المستشارين المتخصصين للقيام بالأعمال المالية والقانونية والضريبية اللازمة في إطار هذه العملية بما في ذلك إعداد الدراسات النافية للجهالة المطلوبة، كما هو موضح أدناه:

1. Citibank: Investment Banking Advisor;
2. KPMG: Financial and Tax Advisor; and
3. Linklaters LLP: Legal Advisor.

1. سيتي بنك: مستشار الأعمال المصرفية الإستثمارية.
2. كيه بي إم جي: المستشار المالي والضريبي.
3. لينكلترز إل إل بي: المستشار القانوني.

As advised in our disclosure dated 24 January 2019, the determination of the final share exchange ratio remains subject to the findings of the due diligence studies to be conducted by each bank on the other, which studies are expected to commence in March 2019, subject to receipt of necessary regulatory approvals, and are expected to take approximately ten (10) weeks to complete.

وكما جاء في إفصاحنا المؤرخ بتاريخ 24 يناير 2019م، فإن تحديد معدل تبادل الأسهم النهائي لا يزال خاضعاً للنتائج التي ستسفر عنها الدراسات النافية للجهالة التي سيجريها كل بنك على البنك الآخر، ومن المتوقع أن تبدأ هذه الدراسات في مارس 2019م فور الحصول على الموافقات الرقابية اللازمة، ومن المتوقع أن تستغرق عشرة (10) أسابيع تقريباً.

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 الأهلي المتحد بالإفصاح فوراً وتباعاً عن أية تطورات بخصوص هذا الموضوع حرصاً على الشفافية وعلى مصالح مساهميه والمتعاملين معه والتزاماً بالقوانين واللوائح المنظمة لذلك.

Yours sincerely,



For Ahli United Bank B.S.C.



تفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.

عن 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:
مينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السفى ٤٢٨
ص.ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين
هاتف: (+٩٧٣) ١٧٥٨٥٨٥٨
فاكس: (+٩٧٣) ١٧٥٨٠٥٦٩
info@ahliunited.com

www.ahliunited.com

نموذج الإفصاح المكمل

التاريخ	19 فبراير 2019م
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.
عنوان الإفصاح	الإفصاح عن معلومات جوهرية: تعيين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. لمستشارين في إطار عملية الاستحواذ المحتمل من قبل بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.
تاريخ الإفصاح السابق	24 يناير 2019
التطور الحاصل على الإفصاح	<p>بالإشارة إلى إفصاحنا المؤرخ بتاريخ 24 يناير 2019م بشأن موافقة مجلس إدارة البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") المبدئية على معتل التبادل الأولي للأسهم بين الأهلي المتحد وبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("بيتك") فيما يتعلق بعملية الإستحواذ المحتمل من قبل بيتك، فإننا نود الإفصاح بالتالي:</p> <p>وافق مجلس إدارة الأهلي المتحد اليوم على تعيين عدد من المستشارين المتخصصين للقيام بالأعمال المالية والقانونية والضريبية اللازمة في إطار هذه العملية بما في ذلك إعداد الدراسات النافية للجهالة المطلوبة، كما هو موضح أدناه:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. سيتي بنك: مستشار الأعمال المصرفية الإستثمارية. 2. كيه بي إم جي: المستشار المالي والضريبي. 3. لينكلينترز إل إل بي: المستشار القانوني. <p>وكما جاء في إفصاحنا المؤرخ بتاريخ 24 يناير 2019م، فإن تحديد معتل تبادل الأسهم النهائي لا يزال خاضعاً للنتائج التي ستسفر عنها الدراسات النافية للجهالة التي سيجريها كل بنك على البنك الآخر، ومن المتوقع أن تبدأ هذه الدراسات في مارس 2019م فور الحصول على الموافقات الرقابية اللازمة، ومن المتوقع أن تستغرق عشرة (10) أسابيع تقريباً.</p> <p>سيقوم الأهلي المتحد بالإفصاح فوراً وتبعاً عن أية تطورات بخصوص هذا الموضوع حرصاً على الشفافية وعلى مصالح مساهميه والمتعاملين معه والتزاماً بالقوانين واللوائح المنظمة لذلك.</p>
الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد)	لا توجد أي تأثيرات جوهرية على المركز المالي.



Disclosure and Transparency

Appendix No. (13)

Supplementary Disclosure Form

Date	19 February 2019
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C.
Disclosure Title	Disclosure of Material Information: Appointment of Advisors by Ahli United Bank B.S.C. in the Context of a Potential Takeover by Kuwait Finance House K.S.C.P.
Date of previous disclosure	24 January 2019
Development that occurred to the disclosure	<p>With reference to our disclosure dated 24 January 2019 regarding the in-principle approval by the Board of Directors of Ahli United Bank B.S.C. (“AUB”) of a preliminary share exchange ratio between AUB and Kuwait Finance House K.S.C.P. (“KFH”) in relation to the potential takeover by KFH, we hereby disclose the following:</p> <p>The AUB Board has today approved the appointment of a number of specialized professional advisors to provide AUB with the necessary financial, legal and tax support for this transaction, including the preparation of due diligence studies, as outlined below:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Citibank: Investment Banking Advisor; 2. KPMG: Financial and Tax Advisor; and 3. Linklaters LLP: Legal Advisor. <p>As advised in our disclosure dated 24 January 2019, the determination of the final share exchange ratio remains subject to the findings of the due diligence studies to be conducted by each bank on the other, which studies are expected to commence in March 2019, subject to receipt of necessary regulatory approvals, and are expected to take approximately ten (10) weeks to complete.</p> <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.

