



Ref. No.: 2018/07/AR/201
22 July 2018

رقم الإشارة: 2018/07/AR/201
22 يوليو 2018م

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:
Execution of a Memorandum of Understanding &
Confidentiality of Information between KFH and AUB
and selecting Investment Banks**

**الموضوع: الإفصاح عن المعلومات الجوهرية:
توقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات
بين بيتك و البنك الأهلي المتحد و اختيار البنوك الاستثمارية**

With reference to our earlier disclosure dated 16 July 2018 regarding the approach made by Kuwait Finance House K.S.C.P. ("KFH") to Ahli United Bank B.S.C. ("AUB") to consider the execution of a Memorandum of Understanding & Confidentiality of Information ("MOU"), AUB has today signed a MOU with KFH governing the valuation, due diligence and other technical and regulatory steps required to create a combined business entity with KFH.

Investment Banks, HSBC and Credit Suisse have been selected to undertake the necessary studies to assist AUB and KFH in arriving at a fair share exchange ratio, as a first step, to be followed by the initiation of due diligence and other steps if agreement on the share exchange ratio is reached between the two banks.

All steps and actions in relation to this matter will be subject to the regulatory and statutory oversight and approvals of the relevant authorities in Bahrain, Kuwait and other related jurisdictions.

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.

بالإشارة إلى الإفصاح السابق الصادر بتاريخ 16 يوليو 2018م عن تقدم بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. بخطاب للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. للنظر في الموافقة على مذكرة تفاهم وسرية معلومات، نود الافادة بأن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. قام اليوم بتوقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات مع بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. لبدء أعمال التقييم والتقصي وغيرها من الإجراءات الفنية والرقابية اللازمة لخلق كيان مصرفي موحد مع بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وقد تم بمقتضى هذا الإتفاق - كخطوة اولى- اختيار البنوك الاستثمارية (Credit Suisse و HSBC) للقيام بالدراسات اللازمة بخصوص اقتراح معدل عادل لتبادل الأسهم. وذلك تمهيداً لاتخاذ خطوات لاحقة - في حال اتفاق البنكين على معدل تبادل الأسهم - تبدأ بأعمال التقصي النافي للجهالة وغيره من الإجراءات والدراسات المطلوبة وذلك رهناً بالحصول على كافة الموافقات الرقابية اللازمة في مملكة البحرين و دولة الكويت وغيرها من الدول ذات العلاقة.

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

Yours sincerely,

For Ahli United Bank B.S.C.



وتفضلوا بقبول جزييل 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:
صينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨
ص.ب. ٢٤٢٤ المنامة مملكة البحرين
هاتف: ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)
فاكس: ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)
info@ahliunited.com

www.ahliunited.com

نموذج الإفصاح المكمل

التاريخ	22 يوليو 2018م
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب (البحرين)
عنوان الإفصاح	توقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات بين بيتك و البنك الأهلي المتحد و اختيار البنوك الاستثمارية
تاريخ الإفصاح السابق	16 يوليو 2018م
التطور الحاصل على الإفصاح	<p>بالإشارة الى الإفصاح السابق الصادر بتاريخ 16 يوليو 2018م عن تقدم بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. بخطاب للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب. للنظر في الموافقة على مذكرة تفاهم وسرية معلومات، نود الافادة بأن البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. قام اليوم بتوقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات مع بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. لبدء أعمال التقييم والتقصي وغيرها من الإجراءات الفنية والرقابية اللازمة لخلق كيان مصرفي موحد مع بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. وقد تم بمقتضى هذا الإتفاق - كخطوة اولى - اختيار البنوك الاستثمارية (Credit Suisse و HSBC) للقيام بالدراسات اللازمة بخصوص اقتراح معدل عادل لتبادل الأسهم. وذلك تمهيداً لاتخاذ خطوات لاحقة - في حال اتفاق البنكين على معدل تبادل الأسهم - تبدأ بأعمال التقصي النافي للجهالة وغيره من الاجراءات والدراسات المطلوبة وذلك رهنأ بالحصول على كافة الموافقات الرقابية اللازمة في مملكة البحرين و دولة الكويت وغيرها من الدول ذات العلاقة.</p> <p>وسيقوم البنك الأهلي المتحد بالإفصاح فوراً وتباعاً 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 اي تأثيرات جوهرية على المركز المالي.



Disclosure and Transparency

Appendix No. (13)

Supplementary Disclosure Form

Date	22 July 2018
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C. (Bahrain)
Disclosure Title	Execution of a Memorandum of Understanding & Confidentiality of Information between KFH and AUB and selecting Investment Banks
Date of previous disclosure	16 July 2018
Development that occurred to the disclosure	<p>With reference to our earlier disclosure dated 16 July 2018 regarding the approach made by Kuwait Finance House K.S.C.P. (“KFH”) to Ahli United Bank B.S.C. (“AUB”) to consider the execution of a Memorandum of Understanding & Confidentiality of Information (“MOU”), AUB has today signed a MOU with KFH governing the valuation, due diligence and other technical and regulatory steps required to create a combined business entity with KFH.</p> <p>Investment Banks, HSBC and Credit Suisse have been selected to undertake the necessary studies to assist AUB and KFH in arriving at a fair share exchange ratio, as a first step, to be followed by the initiation of due diligence and other steps if agreement on the share exchange ratio is reached between the two banks.</p> <p>All steps and actions in relation to this matter will be subject to the regulatory and statutory oversight and approvals of the relevant authorities in Bahrain, Kuwait and other related jurisdictions.</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.

