

Ref. No.: 2018/08/SB/219
26 August 2018

26 أغسطس 2018

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

**الموضوع: الإفصاح عن معلومات جوهرية:
سير التطورات اللاحقة على توقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات
بين البنك الأهلي المتحد وبيت التمويل الكويتي وتكليف بنوك
استثمارية لهذا الغرض**

Following our earlier disclosure dated 22 July 2018 confirming the execution of a Memorandum of Understanding & Confidentiality of Information ("MOU") by Ahli United Bank B.S.C.(AUB) with Kuwait Finance House K.S.C.P.(KFH) governing the valuation, due diligence and other technical and regulatory steps required to create a combined business entity with KFH, please note that the selected Investment Banks, HSBC and Credit Suisse are currently undertaking the necessary valuation 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.

بالإشارة الى إفصاحنا السابق المؤرخ في 22 يوليو 2018م بشأن قيام البنك الأهلي المتحد ش.م.ب وبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. بتوقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات بينهما لبدء أعمال التقييم والتقصي وغيرها من الإجراءات الفنية والرقابية اللازمة لخلق كيان مصرفي موحد بين الجانبين، فإننا نحيطكم علماً بأن بنكي الاستثمار المكلفين وهما بنك "إتش إس بي سي" وبنك "كريديت سويس" يعكفان حالياً على دراسات التقييم المطلوبة لمساعدة الطرفين للوصول إلى معدل عادل لمبادلة الأسهم بينهما، وذلك كخطوة أولى على أن يعقبها - في حال اتفاق الطرفين على معدل مبادلة الأسهم - الشروع في دراسات الفحص النافي للجهالة وغيرها من الإجراءات والدراسات المطلوبة وذلك كله رهناً بالحصول على كافة الموافقات الرقابية اللازمة في مملكة البحرين و دولة الكويت وغيرها من الدول ذات العلاقة.

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.

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

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.

Yours sincerely,

For Ahli United Bank B.S.C.



وتفضلوا 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) 17 585 888
Mobile : (+973) 3 941 3861
Facsimile : (+973) 17 582 654
sanjeev.baijal@ahliunited.com

Incorporated with the Limited Liability by Decree from HH The King of Kingdom of Bahrain,
Commercial Registration Number 46328

"Licensed as a conventional retail bank by the CBB"

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)

المكتب الرئيسي:

مبنى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨
ص.ب : ٢٤٢٤، العنامة، مملكة البحرين
هاتف : ١٧ ٥٨٥ ٨٨٨ (+٩٧٣)
تقال : ٣٩ ٤١٣٨٦١ (+٩٧٣)
فاكس : ١٧ ٥٨٢ ٦٥٤ (+٩٧٣)
sanjeev.baijal@ahliunited.com

تأسس بموجب مرسوم أميري من صاحب السمو ملك مملكة البحرين بصحاح محدود
رقم السجل التجاري: ٤٦٣٢٨

"مركز مصرف تقليدي قطاع تجاره من قبل مصرف البحرين المصرفي"

www.ahliunited.com

نموذج الإفصاح المكمل

التاريخ	26 أغسطس 2018م
اسم الشركة المدرجة	البنك الأهلي المتحد ش.م.ب (البحرين)
عنوان الإفصاح	سير التطورات اللاحقة على توقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات بين البنك الأهلي المتحد وبيت التمويل الكويتي وتكليف بنوك إستثمارية لهذا الغرض
تاريخ الإفصاح السابق	22 يوليو 2018م
التطور الحاصل على الإفصاح	بالإشارة الى إفصاحنا السابق المؤرخ في 22 يوليو 2018م بشأن قيام البنك الأهلي المتحد ش.م.ب وبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. بتوقيع مذكرة تفاهم وسرية معلومات بينها لبدء أعمال التقييم والتقصي وغيرها من الإجراءات الفنية والرقابية اللازمة لخلق كيان مصرفي موحد بين الجانبين، فإننا نخطكم علماً بأن بنكي الاستثمار المكلفين وهما بنك "إتش إس بي سي" وبنك "كريديت سويس" يعكفان حالياً على دراسات التقييم المطلوبة لمساعدة الطرفين للوصول إلى معدل عادل لمبادلة الأسهم بينهما، وذلك كخطوة أولى على أن يعقبها - في حال اتفاق الطرفين على معدل مبادلة الأسهم - الشروع في دراسات الفحص النافي للجهالة وغيرها من الاجراءات والدراسات المطلوبة وذلك كله رهنأ بالحصول على كافة الموافقات الرقابية اللازمة في مملكة البحرين و دولة الكويت وغيرها من الدول ذات العلاقة.
الأثر المالي للتطور الحاصل (إن وجد)	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. لا توجد اي تأثيرات جوهرية على المركز المالي.

(Handwritten signature)



Disclosure and Transparency

Appendix No. (13)

Supplementary Disclosure Form

Date	26 August 2018
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C. (Bahrain)
Disclosure Title	Progress Update Following Execution of a Memorandum of Understanding & Confidentiality of Information between KFH and AUB and selecting Investment Banks
Date of previous disclosure	22 July 2018
Development that occurred to the disclosure	<p>Following our earlier disclosure dated 22 July 2018 confirming the execution of a Memorandum of Understanding & Confidentiality of Information (“MOU”) by Ahli United Bank B.S.C.(AUB) with Kuwait Finance House K.S.C.P.(KFH) governing the valuation, due diligence and other technical and regulatory steps required to create a combined business entity with KFH, please note that the selected Investment Banks, HSBC and Credit Suisse are currently undertaking the necessary valuation 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.

