

Ref. No.: 2019/09/AR/223

12 September 2019  
Chief Executive Officer  
Boursa Kuwait  
State of Kuwait

السيد الفاضل/ الرئيس التنفيذي لبورصة الكويت المحترم  
بورصة الكويت  
دولة الكويت

Dear Sir,

تحية طيبة وبعد،،،

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

الإفصاح عن المعلومات الجوهرية: الموافقة على معدل تبادل  
الأسهم بين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. وبيت التمويل الكويتي  
ش.م.ب.ك.ع.

With reference to our earlier disclosures in relation to the due diligence 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 الفحص النافي للجهالة التي تم إعدادها بالاستناد إلى مذكرة التفاهم وسرية المعلومات الموقعة بين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") وبيت التمويل الكويتي ش.م.ب.ك.ع. ("بيتك"), نود الإفصاح عن الآتي:

- The due diligence and valuation reports prepared by the Specialist Professional Advisors appointed by AUB have been presented to the AUB Board which has today accepted the conclusions contained in the reports and approved the share exchange ratio of 2.325581 AUB shares for each KFH share.
- The final decision on the acquisition transaction remains subject to all relevant shareholder and regulatory approvals.
- Approval of the abovementioned share exchange ratio does not imply that an official acquisition offer has been made by KFH.

تم عرض تقارير دراسات الفحص النافي للجهالة والتقييم التي تم إعدادها من قبل المستشارين المتخصصين المعيّنين من قبل الأهلي المتحد على مجلس إدارة الأهلي المتحد والذي وافق اليوم على النتائج التي تضمنتها التقارير ووافق على معدل تبادل الأسهم على أساس 2.325581 سهم من أسهم الأهلي المتحد مقابل كل سهم من أسهم بيتك.

إن القرار النهائي الخاص بعملية الاستحواذ يبقى خاضعاً لموافقة المساهمين وكافة الجهات الرقابية المعنية.

الموافقة على معدل تبادل الأسهم المذكور أعلاه لا يعني أنه قد تم تقديم عرض استحواذ رسمي من قبل بيتك.

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

تفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.



For Ahli United Bank B.S.C.

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

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:  
صينى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية 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 بضمآن محدود،  
رقم السجل التجاري: ٤٦٣٤٨  
مركز مصرف تقليدي قطاع بخرنة من قبل مصرف البحرين المرخص

## كتاب الإفصاح والشفافية

ملحق رقم (13)

### نموذج الإفصاح المكمل

12 سبتمبر 2019م	التاريخ
البنك الأهلي المتحد ش.م.ب.	اسم الشركة المدرجة
<u>الإفصاح عن المعلومات الجوهرية: الموافقة على معدل تبادل الأسهم بين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. وبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع.</u>	عنوان الإفصاح
11 سبتمبر 2019م	تاريخ الإفصاح السابق
<p>بالإشارة إلى إفصاحاتنا السابقة بخصوص دراسات الفحص النافي للجهالة التي تم إعدادها بالاستناد إلى مذكرة التفاهم وسرية المعلومات الموقعة بين البنك الأهلي المتحد ش.م.ب. ("الأهلي المتحد") وبيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع. ("بيتك"), نود الإفصاح عن الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تم عرض تقارير دراسات الفحص النافي للجهالة والتقييم التي تم إعدادها من قبل المستشارين المتخصصين المعيّنين من قبل الأهلي المتحد على مجلس إدارة الأهلي المتحد والذي وافق اليوم على النتائج التي تضمنتها التقارير ووافق على معدل تبادل الأسهم على أساس 2.325581 سهم من أسهم الأهلي المتحد مقابل كل سهم من أسهم بيتك.</li> <li>إن القرار النهائي الخاص بعملية الاستحواذ يبقى خاضعاً لموافقة المساهمين وكافة الجهات الرقابية المعنية.</li> <li>الموافقة على معدل تبادل الأسهم المذكور أعلاه لا يعني أنه قد تم تقديم عرض استحواذ رسمي من قبل بيتك.</li> </ul> <p>سيقوم الأهلي المتحد بالإفصاح فوراً وتبعاً عن أية تطورات بخصوص هذا الموضوع حرصاً على الشفافية وعلى مصالح مساهميهِ والمتعاملين معه والتزاماً بالقوانين واللوائح المنظمة لذلك.</p>	التطور الحاصل على الإفصاح
 <p>لا توجد اي تأثيرات جوهرية على المركز المالي.</p>	الأثر المالي للتطور الحاصل (ان وجد)

## Disclosure and Transparency

Appendix No. (13)

### Supplementary Disclosure Form

Date	12 September 2019
Name of Listed Company	Ahli United Bank B.S.C.
Disclosure Title	<b><u>Disclosure of Material Information: Approval of the Share Exchange Ratio between Ahli United Bank B.S.C. and Kuwait Finance House K.S.C.P.</u></b>
Date of previous disclosure	11 September 2019
Development that occurred to the disclosure	<p>With reference to our earlier disclosures in relation to the due diligence 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"> <li>• The due diligence and valuation reports prepared by the Specialist Professional Advisors appointed by AUB have been presented to the AUB Board which has today accepted the conclusions contained in the reports and approved the share exchange ratio of 2.325581 AUB shares for each KFH share.</li> <li>• The final decision on the acquisition transaction remains subject to all relevant shareholder and regulatory approvals.</li> <li>• Approval of the abovementioned share exchange ratio does not imply that an official acquisition offer has been made by KFH.</li> </ul> <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.