



Date: 24 January 2019
18 Jumada Al-Ula 1440
Ref: 10/10/ 0032 /2019

التاريخ: 24 يناير 2019 م
الموافق: 18 جمادى الأولى 1440 هـ
الإشارة: 10/10/ 0032 /2019

To: CEO - Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you

السيد/ الرئيس التنفيذي - بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

Subject: Supplementary Disclosure

**The Tentative Approval On The
Preliminary Exchange Price Of Shares Between
'KFH' and 'Ahli United Bank - B.S.C.'**

الموضوع: إفصاح مكمل

الموافقة المبدئية على السعر الأولي لتبادل الأسهم

بين "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب."

In reference to the above, and in line with Kuwait Finance House 'KFH' compliance with CMA Executive Bylaws Book 10 (Disclosure and Transparency), KFH would like to disclose the following:

Further to the previous disclosures pertaining to KFH's study of the proposed acquisition of 'Ahli United Bank - B.S.C.' (AUB B.S.C.), and reference to the resolutions of KFH BoD meeting held on Thursday, 24th January 2019, KFH would like to disclose the following:

- Technical studies prepared by international independent advisors (HSBC & Credit Suisse) appointed by both KFH and AUB B.S.C have been presented to KFH BoD which has tentatively approved the recommendations of such studies and the preliminary average exchange ratio between KFH and AUB B.S.C shares.
- KFH has received the tentative approval of AUB B.S.C. BoD on the results of the said studies and the preliminary average exchange ratio between KFH and AUB B.S.C shares.
- The preliminary average of the two Exchange Ratios of Shares, based on the studies carried out by HSBC and Credit Suisse, is (2.325581 Shares of AUB B.S.C. for each Share of KFH). Such ratio is subject to satisfactory due-diligences.
- The due-diligences will be commenced after obtaining the required approvals of the relevant regulatory bodies represented in Central Bank of Kuwait and Central Bank of Bahrain and other relevant regulatory bodies.

KFH emphasizes that the final decisions are subject to the approvals of the General Assemblies of both Banks, the Central Bank of Kuwait and the Central Bank of Bahrain and other relevant regulatory bodies. KFH will disclose in a timely manner any new or material developments related to the above subject.

Attached is Appendix (13) 'Supplementary Disclosure Form' for your reference. A copy of the same has been submitted to CMA.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام بمتطلبات الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال، يفيد بيتك بما يلي:

استكمالاً للإفصاحات السابقة والخاصة بدراسة "بيتك" الاستحواذ على "البنك الأهلي المتحد ش.م.ب"، واجتماع وقرارات مجلس الإدارة يوم الخميس الموافق 24 يناير 2019، يعلن بيتك عما يلي:

- تم عرض الدراسات المتخصصة المعدة من قبل المستشارين العالميين المستقلين HSBC و Credit Suisse والمعينين من قبل "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." على مجلس إدارة بيتك والذي وافق مبدئياً على توصيات الدراسة المذكورة. كما وافق المجلس مبدئياً على متوسط معدل التبادل الأولي بين سهمي "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب."
- تلقى بيتك كذلك موافقة مجلس إدارة "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." المبدئية على نتائج الدراسة المذكورة بين "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." ومتوسط معدل التبادل الأولي بين سهمي "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب."
- يبلغ متوسط معدل التبادل الأولي وفق الدراستين اللتين أعدتا من قبل HSBC و Credit Suisse (2.325581) سهم من أسهم "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." لكل سهم من أسهم "بيتك". علماً بأن هذا المعدل خاضع لما ستسفر عنه دراسات الفحص الفني والتقصي النافي للجهالة.
- سيتم البدء في أعمال الفحص الفني المتخصص النافي للجهالة بعد الحصول على الموافقات المطلوبة من الجهات الرقابية المختصة المتمثلة في بنك الكويت المركزي ومصرف البحرين المركزي وغيرهما من الجهات الرقابية المعنية.
- يؤكد بيتك على أن القرارات النهائية تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي البنكين وبنك الكويت المركزي ومصرف البحرين المركزي وغيرهما من الجهات الرقابية المختصة الأخرى. وأنه سيتم الإفصاح في حينه عن أية تطورات جديدة أو مؤثرة بخصوص هذا الموضوع.

مرفق لكم نموذج "الإفصاح المكمل" وفقاً للملحق رقم (13)، هذا وقد تم تزويد السادة/هيئة أسواق المال بنسخة منه.

Best Regards,

Mazin S Al Nahedh

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

مازن سعد الناهض



24 January 2019

Kuwait Finance House (KFH)

24 يناير 2019

بيت التمويل الكويتي (بيتك)

Appendix (13)

Supplementary Disclosure Form

ملحق رقم (13)

نموذج الإفصاح المكمل

The Tentative Approval On The
Preliminary Exchange Price Of Shares Between
'KFH' and 'Ahli United Bank - B.S.C.'

الموافقة المبدئية على السعر الأولي لتبادل الأسهم
بين "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب."

Date	Listed Company	اسم الشركة المدرجة	التاريخ
24 January 2019	Kuwait Finance House (KFH)	بيت التمويل الكويتي "بيتك"	24 يناير 2019
Disclosure Title		عنوان الإفصاح	
The Tentative Approval On The Preliminary Exchange Price Of Shares Between 'KFH' and 'Ahli United Bank - B.S.C.'		الموافقة المبدئية على السعر الأولي لتبادل الأسهم بين "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب."	
Date Of Previous Disclosure		تاريخ الإفصاح السابق	
22 January 2019		22 يناير 2019	
Material Information		المعلومة الجوهرية	
<p>Further to the previous disclosures pertaining to KFH's study of the proposed acquisition of 'Ahli United Bank - B.S.C.' (AUB B.S.C.), and reference to the resolutions of KFH BoD meeting held on Thursday, 24th January 2019, KFH would like to disclose the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> Technical studies prepared by international independent advisors (HSBC & Credit Suisse) appointed by both KFH and AUB B.S.C have been presented to KFH BoD which has tentatively approved the recommendations of such studies and the preliminary average exchange ratio between KFH and AUB B.S.C shares. KFH has received the tentative approval of AUB B.S.C. BoD on the results of the said studies and the preliminary average exchange ratio between KFH and AUB B.S.C shares. The preliminary average of the two Exchange Ratios of Shares, based on the studies carried out by HSBC and Credit Suisse, is (2.325581 Shares of AUB B.S.C. for each Share of KFH). Such ratio is subject to satisfactory due-diligences. The due-diligences will be commenced after obtaining the required approvals of the relevant regulatory bodies represented in Central Bank of Kuwait and Central Bank of Bahrain and other relevant regulatory bodies. <p>KFH emphasizes that the final decisions are subject to the approvals of the General Assemblies of both Banks, the Central Bank of Kuwait and the Central Bank of Bahrain and other relevant regulatory bodies. KFH will disclose in a timely manner any new or material developments related to the above subject.</p>		<p>استكمالاً للإفصاحات السابقة والخاصة بدراسة "بيتك" الاستحواذ على "البنك الأهلي المتحد ش.م.ب"، واجتماع وقرارات مجلس الإدارة يوم الخميس الموافق 24 يناير 2019، يعلن بيتك عما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> تم عرض الدراسات المتخصصة المعدة من قبل المستشارين العالميين المستقلين HSBC و Credit Suisse والمعينين من قبل "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." على مجلس إدارة بيتك والذي وافق مبدئياً على توصيات الدراسة المذكورة، كما وافق المجلس مبدئياً على متوسط معدل التبادل الأولي بين سهمي "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." تلقي بيتك كذلك موافقة مجلس إدارة "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." المبدئية على نتائج الدراسة المذكورة بين "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." ومتوسط معدل التبادل الأولي بين سهمي "بيتك" و "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." يبلغ متوسط معدل التبادل الأولي وفق الدراستين اللتين أعدتا من قبل HSBC و Credit Suisse (2.325581) سهم من أسهم "البنك الأهلي المتحد - ش.م.ب." لكل سهم من أسهم "بيتك"، علماً بأن هذا المعدل خاضع لما ستسفر عنه دراسات الفحص الفني والتقصي النافي للجهالة. سيتم البدء في أعمال الفحص الفني المتخصص النافي للجهالة بعد الحصول على الموافقات المطلوبة من الجهات الرقابية المختصة المتمثلة في بنك الكويت المركزي ومصرف البحرين المركزي وغيرهما من الجهات الرقابية المعنية. يؤكد بيتك على أن القرارات النهائية تخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي البنكين وبنك الكويت المركزي ومصرف البحرين المركزي وغيرهما من الجهات الرقابية المختصة الأخرى، وأنه سيتم الإفصاح في حينه عن أية تطورات جديدة أو مؤثرة بخصوص هذا الموضوع. 	
Effect of the Material Information on the Company's Financial Position		أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة	
Currently, there is no effect on KFH's Financial Position.		لا يوجد أثر في الوقت الحالي على المركز المالي لبيتك.	

Significant Effect on the financial position shall be mentioned if the material information can measure that effect, excluding the financial effect resulting from tenders or similar contracts.

If a Listed Company, which is a member of a Group, disclosed some material information related to it and has Significant Effect on other listed companies' which are members of the same Group, the other companies' disclosure obligations are limited to disclosing the information and the financial effect occurring to that company itself.



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

يتم ذكر الأثر على المركز المالي في حال كانت المعلومة الجوهرية قابلة لقياس ذلك الأثر. ويستثنى الأثر المالي الناتج عن المناقصات والممارسات وما يشبهها من عقود.

إذا قامت شركة مدرجة من ضمن مجموعة بالإفصاح عن معلومة جوهرية تخصها ولها انعكاس مادي على الشركات المدرجة من ضمن المجموعة، فإن واجب الإفصاح على باقي الشركات المدرجة ذات العلاقة يقتصر على ذكر المعلومة والأثر المالي المترتب على تلك الشركة بعينها.

Handwritten signature and initials.