



Date: 16 October 2023

Ref: 10 / 10 / 494 / 2023

التاريخ: 16 أكتوبر 2023

الإشارة: 2023 / 494 / 10 / 10

To: Chief Executive Officer

Boursa Kuwait

Peace, Mercy and Blessings of Allah be upon you,

السيد/ الرئيس التنفيذي المحترم

بورصة الكويت

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

Subject: Supplementary Disclosure

CMA Approval on the Draft Merger by Combination Contract
between KFH and AUB - Kuwait

الموضوع: إفصاح مكمل

موافقة هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم
بين بيتك والبنك الأهلي المتحد - الكويت

In reference to the above, in line with Kuwait Finance House 'KFH' compliance with the requirements of Chapter 4 'Disclosure of Material Information' of CMA Executive Bylaws Rulebook 10 (Disclosure and Transparency), and with reference to the previous disclosures concerning 'The Merger by Combination between KUWAIT Finance House - K.S.C.P (KFH) and Ahli United Bank - K.S.C.P (AUB - Kuwait)', KFH would like to report the following:

- On Monday 16 October 2023, KFH has received the CMA Approval on the Draft Merger by Combination Contract between KFH (the merging entity) and AUB - Kuwait (the merged entity).
- According to the opinion of the Independent Investment Advisor and the results of the Independent Assets Valuation Report, the Share SWAP Ratio was calculated as (0.3723118279) of KFH's share in exchange for (1) share of AUB - Kuwait.
- The Merger by Combination process between KFH and AUB - Kuwait is subject to the approval of the Extraordinary General Assemblies of both Banks, the date of which will be set later after completing the remaining relevant regulatory procedure and regulatory approvals.
- The Merger Contract will be available to the shareholders for review starting from Monday 16 October 2023 as follows:

- Kuwait Finance House Website (the merging entity):

www.kfh.com

- Ahli United Bank - Kuwait Website (the merged entity):

www.ahliunited.com.kw

Attached is Appendix (12) 'Supplementary Disclosure Form'. A copy of the same has been submitted to CMA and Bahrain Bourse.

Best Regards,

Shadi A. Zahran

Acting Group Chief Executive Officer

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وحرصاً من بيت التمويل الكويتي "بيتك" على الالتزام بمتطلبات الفصل الرابع (الإفصاح عن المعلومات الجوهرية) من الكتاب العاشر (الإفصاح والشفافية) من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال وإلى الإفصاحات السابقة الخاصة بـ "عملية الاندماج بطريق الضم بين بيت التمويل الكويتي - ش.م.ك.ع (بيتك) والبنك الأهلي المتحد - ش.م.ك.ع (البنك الأهلي المتحد - الكويت)", يفيد بيتك بما يلي:

- قد تلقى بيتك اليوم الاثنين 16 أكتوبر 2023 موافقة السادة / هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم بين بيتك (الشركة الدامجة) والبنك الأهلي المتحد - الكويت (الشركة المندمجة).
- وفقاً لرأي مستشار الاستثمار المستقل ونتائج تقرير مقوم الأصول المستقل، فقد تم تحديد معدل تبادل الأسهم ليكون (0.3723118279) سهم من أسهم بيتك لكل سهم واحد (1) من أسهم البنك الأهلي المتحد - الكويت.
- تخضع عملية الاندماج بالضم بين بيتك والبنك الأهلي المتحد - الكويت لموافقة الجمعيات العامة غير العادية للبنكين، والتي سيحدد موعدهما لاحقاً، وذلك بعد استكمال باقي الإجراءات التنظيمية ذات الصلة والموافقات الرقابية اللازمة.
- إن مشروع عقد الاندماج سيكون متاحاً للمساهمين للإطلاع عليه ابتداءً من يوم الاثنين 16 أكتوبر 2023 كما يلي:

- الموقع الإلكتروني لبيت التمويل الكويتي (الشركة الدامجة):

www.kfh.com

- الموقع الإلكتروني للبنك الأهلي المتحد - الكويت (الشركة المندمجة):

www.ahliunited.com.kw

مرفق لكم نموذج "الإفصاح المكمل" وفقاً للملحق رقم (12). هذا وقد تم تزويد السادة / هيئة أسواق المال والسادة / بورصة البحرين بنسخة منه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

شادي أحمد زهران

الرئيس التنفيذي للمجموعة بالتكليف

شادي أحمد زهران



بيت التمويل الكويتي
Kuwait Finance House

16 October 2023

16 أكتوبر 2023

Kuwait Finance House (KFH)

بيت التمويل الكويتي (بيتك)

Appendix (12)

ملحق رقم (12)

Supplementary Disclosure Form

نموذج الإفصاح المكمل

CMA Approval on the Draft Merger by Combination
Contract between KFH and AUB - Kuwait

موافقة هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم
بين بيتك والبنك الأهلي المتحد - الكويت

Supplementary Disclosure

الإفصاح المكمل

Date	Listed Company
16 October 2023	Kuwait Finance House (KFH)

Disclosure Title
CMA Approval on the Draft Merger by Combination Contract between KFH and AUB - Kuwait

Previous Disclosure	
Date	Title
19 September 2023	Supplementary Disclosure
Outcomes of KFH' Board Meeting	

Developments that Occurred to the Disclosure
<ul style="list-style-type: none"> On Monday 16 October 2023, KFH has received the CMA Approval on the Draft Merger by Combination Contract between KFH (the merging entity) and AUB - Kuwait (the merged entity). According to the opinion of the Independent Investment Advisor and the results of the Independent Assets Valuation Report, the Share SWAP Ratio was calculated as (0.3723118279) of KFH's share in exchange for (1) share of AUB - Kuwait. The Merger by Combination process between KFH and AUB - Kuwait is subject to the approval of the Extraordinary General Assemblies of both Banks, the date of which will be set later after completing the remaining relevant regulatory procedure and regulatory approvals. The Merger Contract will be available to the shareholders for review starting from Monday 16 October 2023 as follows: <ul style="list-style-type: none"> Kuwait Finance House Website (the merging entity): www.kfh.com Ahli United Bank - Kuwait Website (the merged entity): www.ahliunited.com.kw

The Financial Effect of The Occurring Developments
<ul style="list-style-type: none"> Currently, there is no effect on KFH's Financial Position.

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.

التاريخ	اسم الشركة المدرجة
16 أكتوبر 2023	بيت التمويل الكويتي "بيتك"

عنوان الإفصاح
موافقة هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم بين بيتك والبنك الأهلي المتحد - الكويت

الإفصاح السابق	
التاريخ	العنوان
19 سبتمبر 2023	إفصاح مكمل
نتائج إجتماع مجلس إدارة بيتك	

التطور الحاصل على الإفصاح
<ul style="list-style-type: none"> قد تلقى بيتك اليوم الاثنين 16 أكتوبر 2023 موافقة السادة / هيئة أسواق المال على مشروع عقد الاندماج بطريق الضم بين بيتك (الشركة الدامجة) والبنك الأهلي المتحد - الكويت (الشركة المندمجة). وفقاً لرأي مستشار الاستثمار المستقل ونتائج تقرير مقوم الأصول المستقل، فقد تم تحديد معدل تبادل الأسهم ليكون (0.3723118279) سهم من أسهم بيتك لكل سهم واحد (1) من أسهم البنك الأهلي المتحد - الكويت. تخضع عملية الاندماج بالضم بين بيتك والبنك الأهلي المتحد - الكويت لموافقة الجمعيات العامة غير العادية للبنكين، والتي سيحدد موعدهما لاحقاً، وذلك بعد استكمال باقي الإجراءات التنظيمية ذات الصلة والموافقات الرقابية اللازمة. إن مشروع عقد الاندماج سيكون متاحاً للمساهمين للإطلاع عليه ابتداءً من يوم الاثنين 16 أكتوبر 2023 كما يلي: <ul style="list-style-type: none"> الموقع الإلكتروني لبيت التمويل الكويتي (الشركة الدامجة): www.kfh.com الموقع الإلكتروني للبنك الأهلي المتحد - الكويت (الشركة المندمجة): www.ahliunited.com.kw

الأثر المالي للتطور الحاصل
<ul style="list-style-type: none"> حالياً، لا يوجد أثر على المركز المالي لبيتك.

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 مؤثر على باقي 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.

