

Date: 15th of May 2023

التاريخ: ١٥ مايو ٢٠٢٣ م

Subject: Intention to make an Offer to the Entire Issued Share Capital of Ahli Bank SAOG and Subsequent Merger of Ahli Bank with Oman Arab Bank SAOG

الموضوع: رغبة عرض استحواذ على كافة أسهم البنك الأهلي ش.م.ع.ع. والاندماج اللاحق للبنك الأهلي مع بنك عمان العربي ش.م.ع.ع

The Board of Directors of Oman International Development and Investment Co. SAOG ("Ominvest") at its meeting held on 15 May 2023 resolved to announce the intention for Ominvest to lead a consortium, which will make an offer (the "Offer") for the entire issued share capital of Ahli Bank SAOG ("Ahli Bank"). The Offer will be made by certain entities separately controlled by Ominvest and Arab Bank plc (the "Consortium"). Certain other investors have also expressed their desire to join the Consortium.

قرر مجلس إدارة الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع ("أومينفست") في اجتماعه الذي عقد بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٢٣م الإفصاح عن رغبة أومينفست بقيادة تحالف لتقديم عرض استحواذ ("عرض الاستحواذ") على كافة أسهم البنك الأهلي ش.م.ع.ع. ("البنك الأهلي"). سيتم عرض الاستحواذ من قبل عدة شركات خاضعة لسيطرة أومينفست والبنك العربي ش.م.ع.ع. على حدة ("التحالف"). وقد أعرب بعض المستثمرين الآخرين عن رغبتهم في الانضمام إلى التحالف.

The Offer shall be pursuant to the Takeover and Acquisition Regulation (E/2/2019) issued by the Capital Market Authority (the "Takeover Regulations") and in accordance with the relevant timescales as set out in the Takeover Regulations in coordination with all stakeholders.

سيتم عرض الاستحواذ وفقاً للائحة الاستحواذ والسيطرة (قرار رقم ٢/٢٠١٩) الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال ("لائحة الاستحواذ") ووفقاً للفترات المحددة في لائحة الاستحواذ وبالتنسيق مع كافة أصحاب العلاقة.

Ominvest and the other members of the Consortium have significant experience in the financial services sector within the region. The Consortium shall be a committed anchor investor who will support Ahli Bank's growth and provide further strategic direction.

تمتلك أومينفست مع أعضاء التحالف خبرة عالية في قطاع الخدمات المالية على المستوى الإقليمي، وسيكون التحالف مستثمرًا رئيسيًا ملتزمًا بدعم نمو البنك الأهلي وتوجهه الاستراتيجي.

The Consortium will make a cash offer of 185 bz (base offer price) per share and thereby provide a fair opportunity to all shareholders of Ahli Bank to participate and benefit from the Offer. The Consortium does not anticipate incorporating any conditions around the percentage of acceptance by shareholders of Ahli Bank. The base offer price represents a premium of approximately:

سيقوم التحالف بتقديم عرض نقدي بقيمة ١٨٥ بيسة (سعر العرض الأساسي) للسهم الواحد، وبالتالي سيوفر فرصة عادلة لجميع مساهمي البنك الأهلي للمشاركة والاستفادة من عرض الاستحواذ. ولا يتوقع التحالف وضع أي شروط حول نسبة القبول من قبل مساهمي البنك الأهلي. يمثل سعر العرض الأساسي علاوة تقارب:

- 28% over Ahli Bank's average one year market price of 144 bz;

- ٢٨٪ أعلى من متوسط سعر السوق للبنك الأهلي لمدة عام والذي يبلغ ١٤٤ بيسة،



- 20% over Ahli Bank's net book value as of 31 March 2023;
- 13% over Ahli Bank's average six-month market price of 164 bz; and
- 8% premium compared to the closing stock exchange price for the Ahli Bank as of 31 March 2023.

We believe that the Offer is attractively priced and for the purpose of this Offer, the shareholders of the Ahli Bank based on their shareholding in Ahli Bank as of 15 May 2023 are categorized into:

- Strategic long-term investors, holding more than 25% shareholding, who provide strategic direction and assistance in the transformation of Ahli Bank.
- Significant financial investors, holding between 10% to 25% shareholding, who have significant influence over Ahli Bank and participate in its policy making process.
- Other investors, holding less than 10% shareholding.

Under the terms of the Offer, which will be subject to other terms and conditions, Ahli Bank's shareholders who accept the Offer will be entitled to receive as follows:

- Strategic long-term investors will receive base offer price plus 15 bz;
- Significant financial investors will receive base offer price plus 7 bz; and
- Other investors will receive base offer price.

The premium over the base price is to compensate strategic long-term and significant financial investors for the loss of significant influence over Ahli Bank as a result of selling their shares. This is based on the concept of a control premium paid for large blocks of shares, thereby reflecting the additional value that a sizable interest in a bank brings to

- ٢٠٪ أعلى من صافي القيمة الدفترية للبنك الأهلي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م،
- ١٣٪ أعلى من متوسط سعر السوق للبنك الأهلي لمدة ستة أشهر والبالغ ١٦٤ بيضة، و
- ٨٪ علاوة على سعر إغلاق البورصة للبنك الأهلي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٣م.

وفي اعتقادنا أن أسعار عرض الاستحواذ جذابة، ولغرض عرض الاستحواذ هذا تم تصنيف مساهمي البنك الأهلي بناءً على مساهمتهم في البنك الأهلي كما في ١٥ مايو ٢٠٢٣م كالآتي:

- مستثمرون استراتيجيون على المدى الطويل، يمتلكون أكثر من ٢٥٪ من الأسهم، والذين يقدمون التوجه الاستراتيجي ويدعمون تطور البنك الأهلي.
- كبار المستثمرين الماليين، الذين يمتلكون ما بين ١٠٪ إلى ٢٥٪ من الأسهم، والذين لديهم تأثير كبير على البنك الأهلي ويشاركون في عملية صنع السياسات الخاصة بها.
- مستثمرون آخرون يمتلكون أقل من ١٠٪ من الأسهم.

بموجب شروط عرض الاستحواذ، والذي سيخضع لشروط وأحكام أخرى، سوف يحق لمساهمي البنك الأهلي الذين يقبلون عرض الاستحواذ الحصول على ما يلي:

- سيحصل المستثمرون الاستراتيجيون على المدى الطويل على سعر العرض الأساسي زائد ١٥ بيضة،
- سيحصل المستثمرون الماليون الكبار على سعر العرض الأساسي زائد ٧ بيضات، و
- سيحصل المستثمرون الآخرون على سعر العرض الأساسي.

العلاوة فوق السعر الأساسي تمثل تعويضاً للمستثمرين الاستراتيجيين على المدى الطويل وكبار المستثمرين الماليين عن فقدان تأثيرهم الكبير على البنك الأهلي نتيجة بيع أسهمهم. يعتمد هذا على مفهوم علاوة السيطرة المدفوعة مقابل مجموعة كبيرة من الأسهم، مما يعكس القيمة الإضافية المتأتية من الحصة الكبيرة في البنك



strategic long-term and significant financial investors.

Members of the Consortium already have a substantial stake in Oman Arab Bank SAOG ("OAB") and the acquisition of Ahli Bank is viewed as a strategic opportunity to further strengthen Ahli Bank in advance of the potential future merger of Ahli Bank and OAB. This merged entity, subject to regulatory and other approvals, will create a large and robust financial institution in the Sultanate of Oman.

The proposed Offer shall be funded by the members of the Consortium from their own funding sources, thereby resulting in a positive foreign direct investment in the Sultanate of Oman. This will mean that there is no constraint on Ahli Bank or OAB's capital or lending ability as a result of the Offer.

The Offer is subject to the approvals of the relevant Boards, shareholders, regulators and any other applicable requirements.

Further information in relation to the above shall be provided in due course and in line with the Takeover Regulations and disclosure requirements.

للمستثمرين الاستراتيجيين على المدى الطويل وكبار المستثمرين الماليين.

يملك أعضاء التحالف حصة كبيرة في بنك عمان العربي ش.م.ع.ع. ("بنك عمان العربي") ويعتبر الاستحواذ على البنك الأهلي فرصة إستراتيجية لتعزيز قوة البنك الأهلي قبل الاندماج المحتمل للبنك الأهلي وبنك عمان العربي. وسيؤدي الاندماج والذي سيخضع لموافقات الجهات الرقابية وغيرها من الموافقات، إلى وجود مؤسسة مالية كبيرة وقوية في سلطنة عُمان.

سيتم تمويل عرض الاستحواذ المقترح من قبل أعضاء التحالف من مصادر التمويل الخاصة بهم، وسينتج عنها تدفق استثمارات أجنبية إيجابية إلى سلطنة عُمان. وعليه، لن يكون أي أثر سلبي على رأس مال البنك الأهلي أو بنك عمان العربي أو على قدرتهم على الإقراض نتيجة العرض.

يخضع عرض الاستحواذ إلى موافقات أعضاء مجلس الإدارة، والمساهمين، وموافقة الجهات الرقابية ذات الصلة، وأي متطلبات أخرى معمول بها.

وسيتم توفير المزيد من المعلومات فيما يتعلق بما ورد أعلاه في الوقت المناسب، بما يتماشى مع لائحة الاستحواذ ومتطلبات الإفصاح.



AbdulAziz Al Balushi
Group Chief Executive Officer

عبد العزيز البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة

