

3 March 2020

Shaikh Khalifa bin Ebrahim Al-Khalifa
Chief Executive Officer
Bahrain Bourse
P.O. Box 3203
Manama – Kingdom of Bahrain

السيد الفاضل /الشيخ خليفة بن ابراهيم آل خليفة المحترم
الرئيس التنفيذي
بورصة البحرين
ص.ب. 3203
المنامة – مملكة البحرين

Subject: Perpetual Tier 1 Capital Securities

**الموضوع: الأوراق الرأسمالية المدرجة ضمن
الشريحة الأولى لرأس المال**

In relation to the coming five-year anniversary of the Ahi United Bank B.S.C. ("AUB") 6.875% Perpetual Tier 1 Capital Securities issued on 29 April 2015 (ISIN XS1133289832), upon which date the instruments become callable at the option of the Issuer, AUB has decided not to redeem the Capital Securities on the first call date (29 April 2020). In making such a decision, AUB has assessed the interests of all stakeholders, including investors and the implications of the very advanced stage of Kuwait Finance House K.S.C.P. ("KFH") approach to acquire 100% of the issued and paid up shares of AUB.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه والمتعلق بالأوراق الرأسمالية المدرجة ضمن الشريحة الأولى لرأس المال والتي سبق للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب ("البنك") إصدارها في 29 ابريل 2015م بمعدل فائدة سنوية 6.875% والمتداولة تحت رمز (XS1133289832)، وحيث أن هذه الأوراق المالية قابلة للسداد المبكر وفقا لخيار الجهة المصدرة لها بحلول موعد إستردادها الأول والذي يحل لدى مرور خمس سنوات على إصدارها وذلك في 29 ابريل 2020م، فقد قرر البنك عدم ممارسة خيار إعادة شراء هذه الأوراق المالية بحلول هذا التاريخ، أخذا بعين الإعتبار في ذلك مصالح كافة الأطراف ذات العلاقة بما فيها الجهات المستثمرة وكذلك المراحل المتقدمة التي بلغها العرض المقدم من بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع لتملك ما نسبته 100% من أسهم البنك.

It is anticipated that AUB capital structure will be re-assessed depending upon the results of KFH transaction, upon which the exercise of the call option will be evaluated subject to the relevant regulatory approvals.

ومن المنتظر في هذا الشأن أن يقوم البنك بإعادة تقييم هيكلته الرأسمالية وفقا لما يتمخض عنه العرض المقدم من بيت التمويل الكويتي وبمراجعة خيار إستردادها لهذه الأوراق المالية تبعا لذلك ورهنا بموافقة الجهات الرقابية المعنية.

Yours sincerely,

تفضلوا بقبول جزيل الشكر والامتنان.

Sanjeev Baijal
Deputy Group Chief Executive Officer
Finance & Strategic Development



سانجيف بايجال
نائب الرئيس التنفيذي للمجموعة للشؤون المالية
والتطوير الإستراتيجي

Copy to:

Ms. Abeer Al Saad – CMSD - CBB
Mr. Yousif Hasan Yousif – RBSD- CBB

نسخة إلى:

السيدة/ عبير السعد – مصرف البحرين المركزي.
السيد/ يوسف حسن يوسف – مصرف البحرين المركزي

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

البنك الأهلي المتحد (ش.م.ب.)
المكتب الرئيسي:
مبنى ٢٤٩٥ طريق ٢٨٣٢ ضاحية السيف ٤٢٨
ص.ب. : ٢٤٢٤، المنامة، مملكة البحرين
هاتف : ١٧٥٨٥٨٥٨ (+٩٧٣)
فاكس : ١٧٥٨٠٥٦٩ (+٩٧٣)
info@ahliunited.com

www.ahliunited.com