



Najla Al Shirawi
Chief Executive Officer



Wissam Haddad
Head of Investment Banking and Real Estate

Final Results of Kuwait Financial House K.S.C.P. (KFH) Acquisition of Bahrain-Based Ahli United Bank (AUB) in USD 10.9 Billion Deal

- *The offer received acceptances representing 97.273% of AUB's shares, far exceeding expectations and surpassing KFH's minimum condition of 90%.*
- *SICO acted as Bahrain receiving agent, Bahrain execution advisor, and cross-listing advisor on the deal*

The final results of the landmark USD 10.9 billion acquisition of up to 100% of Ahli United Bank B.S.C. (AUB) by Kuwait Financial House K.S.C.P. (KFH) were announced today. SICO BSC (c), a leading regional asset manager, broker, and investment bank (licensed as a wholesale bank by the CBB), acted as Bahrain receiving agent, Bahrain execution advisor, and cross-listing advisor on the deal, which was structured by way of a voluntary conditional offer by KFH to AUB shareholders to acquire up to 100% of AUB's issued and paid-up ordinary shares. The transaction was offered through a share swap at an exchange ratio of 1 new KFH share for every 2.695 AUB shares.

This transaction marks the first time a Kuwait-listed institution cross lists in Bahrain and is the third largest banking acquisition in the GCC, with AUB's market capitalization prior to its suspension closing at USD 10.9 billion. The consolidation is expected to create the region's sixth largest bank.

SICO's CEO, Najla Al-Shirawi, said, "We're proud of our role as one of the leading advisors and the impressive results we succeeded in achieving in the closure of this milestone cross-border transaction. We've leveraged our on-the-ground expertise and experience structuring and managing initial public and secondary offerings and executing on some of the region's most high-profile and complex public and private acquisitions to execute this unique opportunity. A transaction – which includes cross listing – that has been years in the making, this deal not only drives value for our clients but for the market in its entirety as we set new heights in the GCC M&A space."

The initial offer period started on 24 August 2022 and the final offer closing date ended on 23 September 2022. The offer received acceptances representing 97.273% of AUB's shares, far exceeding expectations and surpassing KFH's minimum condition of 90% acceptance. In accordance with Bahrain's Commercial Companies Law (CCL) and the CBB's Takeover, Mergers and Acquisitions (TMA) Module of the Rulebook, KFH has exercised its right to squeeze out the remaining shareholding of AUB.

"As a cross-border public takeover in Bahrain, coupled with simultaneous execution in Kuwait, and a 100%-share exchange structure with substantial offer conditions, our mandate required significant synchronization with numerous stakeholders and to ensure AUB's shareholders could participate in the offer in a seamless and efficient manner — we are proud to continue to deliver recent firsts in the last decade with this transaction adding the first major cross border acquisition, the first cross listing, and the first use of the squeeze out right," said **Wissam Haddad, Head of Investment Banking and Real Estate at SICO**.

"M&A activity continues to experience a boom in the region, especially in the financial sector, as consolidation opens up new avenues for expansion into new markets. With this new milestone added to our track record, we look forward to capitalizing on this momentum and unlocking opportunities for clients across the GCC," he added.

Once new KFH shares are listed in Bahrain Bourse, AUB shareholders with shares listed in Bahrain will receive their new KFH shares tradeable on the Bahrain Bourse (and priced in USD), while AUB shareholders with shares on Bourse Kuwait will receive their new KFH shares tradeable on Boursa Kuwait. New KFH shares will be allotted to accepting shareholders effective 2 October 2022 and will commence trading on the morning of 6 October 2022.

Shareholders who have accepted the offer and wish to trade on the cross-listing date should speak to a broker ahead of trading to ensure validity of documents and accounts.

- Ends -

About SICO

SICO is a leading regional asset manager, broker, market maker and investment bank, with USD 4.4 bn in assets under management (AUM). Today SICO operates under a wholesale banking licence from the Central Bank of Bahrain and also oversees two wholly owned subsidiaries: an Abu Dhabi-based brokerage firm, SICO Financial Brokerage, a specialised regional custody house, SICO Fund Services Company (SFS). SICO also oversees a majority-owned subsidiary, SICO Capital, a Saudi-based investment banking company. Headquartered in the Kingdom of Bahrain with a growing regional and international presence, SICO has a well-established track record as a trusted regional bank offering a comprehensive suite of financial solutions, including asset management, brokerage, investment banking, and market making, backed by a robust and experienced research team that provides regional insight and analysis of more than 90 percent of the region's major equities. Since inception in 1995, SICO has consistently outperformed the market and developed a solid base of institutional clients. Going forward, the bank's continued growth will be guided by its commitments to strong corporate governance and developing trusting relationships with its clients. The bank will also continue to invest in its information technology capabilities and the human capital of its 100 exceptional employees.

Media Contact:

Ms. Nadeen Oweis

Head of Corporate Communications, SICO

Direct Tel: (+973) 1751 5017

Email: noweis@sicobank.com



وسام حداد
رئيس قسم الخدمات المصرفية
الاستثمارية والعقارات

نجلاء الشيراوي
الرئيس التنفيذي

النتائج النهائية لصفقة استحواذ بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع على أسهم البنك الأهلي المتحد بقيمة 10.9 مليار دولار أمريكي

- تلقى العرض قبول بنسبة 97.273% من إجمالي أسهم الأهلي المتحد متفوقاً على التوقعات ومتجاوزاً الحد الأدنى المشترك لحصول بيت التمويل الكويتي على قبول بنسبة 90% على الأقل
- قيام سيكو بدور وكيل الاستلام في البحرين، ومستشار التنفيذ في البحرين، ومستشار الإدراج الثانوي في العرض الطوعي والمشروط المقدم من بيتك للاستحواذ على أسهم البنك الأهلي المتحد

تم الإعلان اليوم عن النتائج النهائية لعرض استحواذ بيت التمويل الكويتي ش.م.ك.ع (بيتك) على ما يصل إلى 100% من أسهم البنك الأهلي المتحد ش.م.ب (الأهلي المتحد) في صفقة تبلغ قيمتها 10.9 مليار دولار أمريكي. وكان قد تم تكليف سيكو ش.م.ب (م) البنك الإقليمي المتخصص في مجال إدارة الأصول والوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية (المرخص من مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي) كوكيل الاستلام في البحرين، ومستشار التنفيذ في البحرين، ومستشار الإدراج الثانوي في العرض الطوعي والمشروط المقدم من بيتك للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية المصدرة والمدفوعة للبنك الأهلي المتحد عن طريق تبادل الأسهم، وبناءً على نسبة تبادل 1 سهم في بيتك مقابل 2.695 من أسهم الأهلي المتحد.

وتمثل هذه الصفقة أول إدراج ثانوي في البحرين لمؤسسة مدرجة في الكويت، وثالث أكبر عملية استحواذ مصرفي في دول مجلس التعاون الخليجي، حيث بلغت القيمة السوقية للبنك الأهلي المتحد كما في تاريخ تعليق تداول أسهمه 10.9 مليار دولار أمريكي. ومن المتوقع أن تساهم هذه العملية في خلق سادس أكبر بنك في المنطقة.

في هذا الصدد، علقت نجلاء الشيراوي، الرئيس التنفيذي لسيكو: "إننا نشعر ببالغ الفخر بدورنا كأحد المستشارين الرئيسيين القائمين على هذه الصفقة، كما نعتز بجهودنا في تحقيق النتائج المرجوة لإتمام هذه الصفقة التاريخية. لقد كرسنا خبراتنا العملية الراسخة وسجلنا الحافل في مجال هيكلة وإدارة الاكتتابات العامة الأولية والثانوية، وتنفيذ بعض من أهم صفقات

الاستحواذ للاستهم العامة والخاصة في المنطقة لنجاح هذه الصفقة. هذا وتتضمن هذه الصفقة عملية إدراج ثانوي والتي تطلبت فترة طويلة من العمل والجهود لتحقيق الهدف بنجاح، خاصة وأن مثل هذه الصفقة قادرة على تحقيق قيمة عالية ليس فقط لعملائنا، بل أيضاً للسوق بشكل عام بما يرسى معايير جديدة في عمليات الدمج والاستحواذ.

لقد بدأت فترة العرض الأولي في 24 أغسطس 2022، بينما انتهى الإغلاق النهائي للعرض في 23 سبتمبر 2022. وقد حصل العرض على نسبة قبول تشكل 97.273% من أسهم الأهلي المتحد متفوقاً على التوقعات ومتجاوزاً الحد الأدنى المشترك لحصول بيت التمويل الكويتي على قبول بنسبة 90% على الأقل. ووفق قانون الشركات التجارية البحريني ومجلد التوجيهات لمصرف البحرين المركزي بشأن عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، مارس بيتك حقه في الاستحواذ الإجمالي لباقي مساهمي البنك الأهلي المتحد الذين لم يقدموا استثمارات قبول العرض.

"باعتبارها عملية استحواذ تتطلب تنفيذ متزامن في كل من البحرين والكويت عن طريق تبادل 100% من الأسهم واستيفاء الشروط الأساسية للعرض، فإن المهمة التي تم تكليفنا بها تضمنت التنسيق مع العديد من الأطراف وضمان قدرة مساهمي البنك الأهلي المتحد على المشاركة في العرض بطريقة سلسة وعالية الكفاءة. ومما يزيدنا فخراً أن هذه الصفقة تؤكد قدرتنا على الاستمرار في تحقيق نتائج مميزة، حيث أن تنفيذ عملية الإدراج هذه تعتبر أول عملية إدراج ثانوي بهذا الحجم والقيمة المؤثرة وأول وأكبر استحواذ مصرفي عابر للحدود في منطقة الخليج العربي خلال العقد الماضي، وأول تطبيق لحق الاستحواذ الإجمالي الجديد"، كما قال وسام حداد رئيس قسم الخدمات المصرفية الاستثمارية والعقارات في سيكو. وأضاف: "تواصل عمليات الدمج والاستحواذ الازدهار في المنطقة، خاصة في القطاع المالي، حيث تساهم مثل هذه العمليات في تعزيز فرص التوسع في الاعمال والأسواق. كما يؤكد هذا الانجاز الجديد الذي ينضم الى سجلنا الحافل بالانجازات أننا في وضع فريد يتيح لنا الاستفادة من زخم خبراتنا ونجاحاتنا، وإتاحة الفرص المثمرة لعملائنا في جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي."

وفور إدراج أسهم بيتك في بورصة البحرين، فإن مساهمي الأهلي المتحد المدرج أسهمهم في البحرين سوف يحصلون على أسهم بيتك الجديدة القابلة للتداول في بورصة البحرين (والمسعرة بالدولار الأمريكي)، بينما سيحصل مساهمو الأهلي المتحد المالكون لأسهم في بورصة الكويت على أسهم بيتك الجديدة القابلة للتداول في بورصة الكويت. وسيتم تخصيص أسهم بيتك الجديدة للمساهمين الذين قبلوا العرض اعتباراً من 2 أكتوبر 2022، وسوف تبدأ عمليات التداول في صباح يوم 6 أكتوبر 2022.

وبتعيين على المساهمين الذين قبلوا العرض ويرغبون في تداول أسهمهم في التاريخ المحدد التواصل مع الوسيط قبل التداول لضمان صلاحية المستندات والحسابات.

- انتهى -

نبذة عن سيكو

تمثل سيكو أحد أبرز البنوك الإقليمية الرائدة المتخصصة في إدارة الأصول والوساطة وصناعة السوق والخدمات المصرفية الاستثمارية. وتصل قيمة الأصول تحت الإدارة لديها إلى 4.4 مليار دولار أمريكي. وتعمل سيكو اليوم بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي، كما تُشرف على شركتين تابعتين وملوكتين لها بالكامل: سيكو للوساطة المالية وهي دار وساطة مالية مقرها أبوظبي، وسيكو لخدمات الصناديق الاستثمارية، بالإضافة إلى امتلاك سيكو على حصة الأغلبية في سيكو كابيتال المزودة للخدمات المصرفية الاستثمارية والواقع مقرها في المملكة العربية السعودية. وتتخذ سيكو من مملكة البحرين مقراً لها، وهي آخذة في التوسع على الصعيدين الإقليمي والدولي، كما تتمتع بسجل حافل بالإنجازات باعتبارها بنكاً إقليمياً موثوق به يقدم مجموعة متكاملة من الحلول المالية، بما في ذلك إدارة الأصول والوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية وصناعة السوق، والتي يدعمها فريق بحوث قوي من أمهر الخبراء يوفر رؤية ثاقبة وتحليلات مدروسة عن أكثر من 90 بالمائة من الأسهم الرئيسية في المنطقة. ومنذ تأسيسها في العام 1995، دأبت سيكو على تحقيق أداء متفوق في السوق، وأصبحت لها قاعدة عملاء عريضة من كبرى المؤسسات. وتمضي

سيكو قدمًا في مسيرتها نحو المزيد من النمو والازدهار، والتي يقودها التزامها الراسخ بإطار حوكمة مؤسساتية قوي، فضلًا عن سعيها الدائم إلى توطيد أواصر الثقة مع عملائها. وستواصل سيكو الاستثمار في تطوير إمكاناتها التقنية ورأس مالها البشري الذي يتألف من نحو 100 موظف متميز.

لمزيد من المعلومات:

ندين عويس
مدير العلاقات العامة، سيكو
هاتف مباشر: 1751 5017 (+973)
البريد الإلكتروني: noweis@sicobank.com