

Date: 13 June 2023

التاريخ: 13 يونيو 2023م

Subject: Receipt of a takeover offer from Bank Dhofar S.A.O.G to acquire the entire issued share capital of Ahli Bank S.A.O.G

الموضوع: استلام عرض استحواذ من بنك ظفار ش.م.ع.ع للاستحواذ على كامل رأس المال المصدر للبنك الأهلي ش.م.ع.ع

After Compliments,

تحية طيبة وبعد ،،،

On 13 June 2023, the Board of Directors of Ahli Bank S.A.O.G. (the "Bank") received a written notice from Bank Dhofar S.A.O.G (the "Offeror") confirming that the board of directors of the Offeror had resolved to make an offer to acquire the entire issued share capital of the Bank (the "Notice") pursuant to the Takeover and Acquisition Regulations (CMA Decision No. 2/2019).

استلم مجلس إدارة البنك الأهلي ش.م.ع.ع ("البنك") بتاريخ 13 يونيو 2023م إشعارًا خطيًا من بنك ظفار ش.م.ع.ع ("مقدم العرض") يؤكد أن مجلس إدارة مقدم العرض قد قرر تقديم عرض للاستحواذ على كامل رأس المال المصدر للبنك ("الإشعار") وفقًا للائحة الاستحواذ والسيطرة (قرار الهيئة العامة لسوق المال رقم 2/2019).

The Notice enclosed is the Offeror's disclosure to the market, which is set out in the Appendix to this disclosure.

وقد أرفق مع الإشعار إفصاح مقدم العرض للسوق، والمدرج في الملحق المرفق مع هذا الإفصاح.

The Board of Directors of the Bank awaits the receipt of the Offer Document from the Offeror, which is subject to the approval of the concerned regulatory bodies.

إن مجلس إدارة البنك في انتظار استلام مستند العرض من مقدم العرض الذي يخضع لموافقة الجهات التنظيمية المعنية.

The Board of Directors of the Bank are considering the terms of the Notice and whether or not it will invite another person to make a competing takeover offer.

إن مجلس إدارة البنك في صدد دراسة شروط الإشعار وما إذا كان لديه الرغبة في الطلب من شخص آخر تقديم عرض استحواذ منافس من عدمه.

As previously disclosed, the Board of Directors of the Bank had received on 25 May 2023 a letter from a consortium led by

وكما تم الإفصاح سابقًا، استلم مجلس إدارة البنك بتاريخ 25 مايو 2023م خطابًا من الشركة العمانية العالمية للتنمية

Oman International Development & Investment SAOG expressing its intention to make a takeover offer to acquire up to 75% of the issued share capital of the Bank.

والإستثمار ش.م.ع.ع يفيد برغبتها بقيادة تحالف لتقديم عرض للاستحواذ على أسهم يصل مجموعها إلى 75% من رأس المال المصدر للبنك.

The Bank is in the process of liaising with the concerned regulatory bodies to ensure its compliance with the Takeover and Acquisition Regulations and will publish further disclosures as and when required.

ويقوم البنك حاليا بالتنسيق مع الجهات التنظيمية المعنية لضمان امتثاله للائحة الاستحواذ والسيطرة وسوف يتم نشر المزيد من الإفصاحات عند الاقتضاء.

With regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

Habib Murtadha Al Hamaid
Corporate Secretary &
Investor Relations Officer



حبيب بن مرتضى آل حميد
أمين سر مجلس الإدارة
ومسؤول علاقات المستثمرين



بنك ظفار
BankDhofar

إعلان عام عن عرض الاستحواذ

إن هذا الإعلان هو عرض ("عرض") لجميع المساهمين ("المساهمين في البنك الأهلي" وكل منهم "مساهم في البنك الأهلي") في البنك الأهلي ش.م.ع.ع ("البنك الأهلي") من قبل بنك ظفار ش.م.ع.ع ("مقدم العرض") للاستحواذ على جميع رأس المال المصدر للبنك الأهلي ("رأس المال المصدر") وفقاً للائحة الاستحواذ والسيطرة الصادرة بالقرار الإداري رقم (خ/2019/2) ("لائحة الاستحواذ").

هذا الإعلان بتاريخ 11 يونيو 2023

تفاصيل العرض

مقدم العرض	بنك ظفار ش.م.ع.ع، وهي شركة مساهمة عامة تأسست بموجب قوانين سلطنة عمان ورقم سجلها التجاري 1291106، ويقع مكتبها المسجل في ص.ب. 1507، الرمز البريدي 112، روي، مطرح، عمان.
العهد	حساب مستثمر مشترك لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م (مسقط للمقاصة والإيداع) أسسه مساهمو مقدم العرض، والذي يعمل بالإتفاق مع مقدم العرض فيما يتعلق بالعرض لغرض دفع جزء من المقابل النقدي لأسهم البنك الأهلي وتسجيلها باسم العهدة
الشركة المعروض عليها	البنك الأهلي، وهي شركة مساهمة عامة تأسس بموجب قوانين سلطنة عمان ورقم سجلها التجاري 1558560، ويقع مكتبها المسجل في الوطية / مطرح / محافظة مسقط، ص.ب. 545، الرمز البريدي 116، عمان.
تاريخ بداية العرض	التاريخ الذي سيتم الإتفاق عليه مع الهيئة العامة لسوق المال وفقاً للائحة الإستحواذ.
تاريخ نهاية العرض	التاريخ الذي سيتم الإتفاق عليه مع الهيئة العامة لسوق المال وفقاً للائحة الإستحواذ.
تاريخ التسجيل (لغرض العرض)	اليوم السابق لتاريخ بداية العرض.
العرض	العرض المقدم من قبل مقدم العرض لجميع المساهمين في البنك الأهلي للاستحواذ على رأس المال المصدر.
مقابل الأسهم	1.2910 سهم عادي جديد في مقدم العرض لكل سهم واحد من البنك الأهلي، وتم تقييم كل سهم من أسهم البنك الأهلي بمبلغ 0.223 ريال عماني بناء على سعر سهم مقدم العرض كما في 8 يونيو 2023م (أي سعر إغلاق السهم كما في آخر يوم تداول قبل تاريخ إعلان هذا العرض مباشرة).
المقابل النقدي	0.215 ريال عماني لكل سهم في البنك الأهلي.



بنك ظفار
BankDhofar

<p>يحق لكل مساهم في البنك الأهلي كما في تاريخ إعلان هذا العرض:</p> <ul style="list-style-type: none">• (1) إذا كان مساهم اعتباري متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية أو شركة تابعة لمساهم اعتباري متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية؛ و (2) حصلاً على رخصة استثمار متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية سارية المفعول ("مؤهل القبول النقدي بالكامل")، فإن لديه خيار تلقي ما يصل إلى 100٪ من المقابل كمقابل نقدي ليعكس عدم قدرته (أو عدم قدرة المساهمين الرئيسيين للمساهم، على حسب مقتضى الحال) بحكم القانون على تلقي أسهم في بنك تجاري (وكما في تاريخ التسجيل، من المفهوم بأن البنك الأهلي المتحد هو الوحيد الذي يستوفي شرط مؤهل القبول النقدي بالكامل)؛ أو• إذا كان لا يستوفي مؤهل القبول النقدي بالكامل، فلديه الخيار لتلقي ما يصل إلى 25٪ من المقابل لأسهمه في البنك الأهلي كمقابل نقدي وسيتم دفع ما تبقى من المقابل لأسهمه في البنك الأهلي كأسهم في مقدم العرض (مقابل الأسهم).	<p>خيار المقابل</p>
<p>يتم تمويل أي مقابل نقدي مستحق لأي مساهم في البنك الأهلي على النحو التالي:</p> <ul style="list-style-type: none">• إذا كان يفي بمؤهل القبول النقدي بالكامل وقد اختار تلقي ما يصل إلى 100٪ من المقابل لأسهمه في البنك الأهلي كمقابل نقدي، فسيتم تمويله من قبل مقدم العرض من السيولة الداخلية ومصادر رأس المال؛ أو• إذا كان لا يستوفي مؤهل القبول النقدي بالكامل وقد اختار تلقي ما يصل إلى 25٪ من المقابل لأسهمه في البنك الأهلي كمقابل نقدي، فسيتم تمويله من قبل مقدم العرض و/أو من العهدة وذلك من السيولة الداخلية ومصادر رأس المال.	<p>آلية تمويل المقابل النقدي</p>
<p>بإجمالي أصول تزيد عن 4.6 مليار ريال عماني كما في 31 مارس 2023، يتمتع مقدم العرض بحضور قوي في مجال الخدمات المصرفية للشركات والخدمات المصرفية للأفراد والخزينة وتمويل المشاريع في سلطنة عمان. ويقوم مقدم العرض بتقييم السبل لتسريع نموه، وتطوير خدمة الزبائن، وجذب المواهب وتطويرها، وتحقيق عوائد أفضل للمساهمين باستمرار.</p> <p>وقد قرر مقدم العرض بأن اكتسابه لنطاق أوسع من خلال الجمع مع بنك آخر من شأنه أن يسهل تحقيق كل هذه الأهداف. وبالتحديد، فإن الجمع بين مقدم العرض والبنك الأهلي تعد فرصة مهمة للأسباب التالية:</p> <ul style="list-style-type: none">• إنشاء بنك عماني رائد محلياً يتمتع بمركز تنافسي قوي، بحيث يكون في وضع جيد لخدمة السوق بأكمله مع مراكز رائدة تخدم عدد من شرائح العملاء؛	<p>غاية العرض</p>

<ul style="list-style-type: none"> • الجمع بين الأنشطة والخبرات للبنكين عبر الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الإسلامية لصالح خدمة المجموعة المدمجة وعملائها؛ • توفير فرص التطوير الوظيفي لموظفي البنكين؛ • توفير الفرص لخلق قيمة لمساهمي البنكين، لا سيما من خلال تحسين تكلفة أموال المجموعة المندمجة؛ و • توفير سيولة معززة لكل المساهمين. <p>وبشكل عام، يعد العرض المقترح فرصة جذابة للغاية لمساهمي كلا الكيانين للاستفادة من القيمة المضافة مع وجود فرص تعاون كبيرة والمشاركة في قصة النمو على المدى الطويل، مع ضمان بنك قوي وذو رأس مال جيد من اليوم الأول.</p>	
--	--

التفاصيل الأخرى

لا يمتلك مقدم العرض أو العهدة أي من أسهم التصويت في البنك الأهلي في تاريخ هذا العرض.	أسهم التصويت في البنك الأهلي التي يملكها مقدم العرض والعهدة
مساهم البنك الأهلي، الذي استوفى شروط مؤهل القبول النقدي بالكامل والذي يمتلك 35 في المئة من رأس المال المصدر، قد وافق على بيع أسهمه إلى مقدم العرض بالمقابل النقدي فقط وفقا لشروط اتفاقية شراء الأسهم المبرمة بينه وبين مقدم العرض بتاريخ هذا العرض أو حوله.	الاتفاقيات القائمة أو المقترحة بين مقدم العرض ومساهمي البنك الأهلي

قبول العرض - الشروط والأحكام والإجراءات

سيتم إرسال نسخة إلكترونية فقط من هذا الإعلان ومستند العرض عبر البريد الإلكتروني إلى مساهمي البنك الأهلي بناءً على بيانات شركة مسقط للمقاصة والإيداع وسيتم إرفاقه على المواقع الإلكترونية لكل من مقدم العرض والهيئة العامة لسوق المال.	إجراءات الإخطار
نموذج القبول الذي سيستخدمه المساهمون في البنك الأهلي لتقديم قبولهم للعرض وفقا لشروط مستند العرض. سيتم إرسال هذا النموذج إلى كل مساهم في البنك الأهلي عبر البريد الإلكتروني، وسيكون نموذج القبول متاحا على مواقع كل من مقدم العرض والهيئة العامة لسوق المال.	نموذج القبول



بنك ظفار
BankDhofar

<p>1- من اجل قبول العرض، يتطلب من مساهمي البنك الأهلي: أ) إرسال نموذج القبول مكتملاً وموقعاً على النحو المطلوب إلى مدير العرض على العنوان الموضح أدناه، أو ب) إرسال بريد إلكتروني إلى مدير العرض على الإيميل التالي (p.mathur@bankdhofar.com) يوضحون قبولهم للعرض وخيارهم المحدد، وفي كلا الحالتين في أو قبل الساعة 2 ظهراً، من تاريخ نهاية العرض. ويرجى التأكد من أن نموذج القبول (أو البريد الإلكتروني) يحدد بوضوح اختيار مساهم البنك الأهلي لأي من: (أ) مقابل الأسهم فقط أو (ب) المقابل النقدي فقط أو (ج) مزيج من مقابل الأسهم والمقابل النقدي. بالإضافة إلى إرفاق المستندات المطلوبة (كما هو موضح أدناه). 2 - لا يمكن للمساهمين في البنك الأهلي إلغاء نموذج القبول / البريد الإلكتروني المكتمل بعد تقديمه. 3- سيظل العرض مفتوحاً للقبول لمدة يتم الاتفاق عليها مع الهيئة العامة لسوق المال وفقاً للائحة الاستحواذ، وفي أي حال خلال ساعات العمل (أي من الساعة 8 صباحاً حتى الساعة 2 ظهراً)، ولن يتم قبول أي طلبات مستلمة بعد ساعات العمل في تاريخ نهاية العرض.</p>	<p>إجراءات قبول العرض من قبل المساهمين في البنك الأهلي</p>
<p>1 - قد يرفض مدير العرض نموذج القبول أو البريد الإلكتروني المقدم من قبل المساهم (المساهمين) في البنك الأهلي دون المستندات المطلوبة باعتباره غير مكتمل وغير صالح. 2 - يجب إرفاق المستندات التالية مع نموذج القبول أو البريد الإلكتروني: للمتقدمين من الأفراد: • نسخة من بطاقة الهوية العمانية للمساهمين العمانيين في البنك الأهلي ونسخة من جواز السفر للمساهمين غير العمانيين في البنك الأهلي. • شهادة الميلاد للمساهم القاصر في البنك الأهلي، في حال موافقة الأب نيابة عن أولاده القصر. • نسخة من توكيل رسمي ساري المفعول ومعتمد حسب الأصول من قبل الجهات القانونية المختصة في حالة القبول نيابة عن شخص آخر (باستثناء قبول الأب نيابة عن أبنائه القصر).</p>	<p>الوثائق المطلوبة</p>



<p>للمتقدمين من الشركات:</p> <ul style="list-style-type: none">• نسخة مصدقة من قرار مجلس الإدارة أو الشركاء يسمح للأشخاص بقبول العرض مع توقيعات نموذجية لهؤلاء الأشخاص المصرح لهم؛ و• في حالة اختيار الحصول على المقابل النقدي فقط، نسخة مصدقة من رخصة استثمار متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية سارية المفعول لمساهم البنك الأهلي أو الشركة الأم (حسب مقتضى الحال).	
<p>قبول مقدم العرض</p> <p>يخضع قبول وتسوية مقدم العرض والعهد لأسهم البنك الأهلي المطروحة من قبل مساهمي البنك الأهلي للشروط التالية:</p> <ul style="list-style-type: none">• ما لم يقرر مقدم العرض والعهد خلاف ذلك، يتلقى العرض الحد الأدنى للقبول (75% من رأس المال المصدر).• موافقة الهيئة العامة لسوق المال والبنك المركزي العماني على نتيجة العرض النهائية.• عدم تعارض تسوية أسهم البنك الأهلي المطروحة مع أي من القوانين المعمول بها.• استكمال الخطاب / نموذج القبول بشكل صحيح وعلى النحو المطلوب مرفقاً معه جميع المستندات المطلوبة وإرساله إلى مدير العرض في تاريخ نهاية العرض أو قبله.• الشخص الذي يقبل العرض هو مساهم مؤهل في البنك الأهلي.• عدم سحب مقدم العرض أو العهد للعرض وفقاً لأحكام لائحة الاستحواذ.	
<p>آلية دفع المقابل النقدي إلى مساهمي البنك الأهلي</p> <p>سيقوم مدير العرض بإخطار المساهمين المؤهلين في البنك الأهلي عن القبول للعرض وترتيب إجراء الدفع عن طريق حوالة مصرفية / أمر دفع / شيك / تحويل مصرفي لصالح المساهم في البنك الأهلي خلال 10 (عشرة) أيام من تاريخ نهاية العرض، منقوصاً منه رسوم بورصة مسقط وشركة مسقط للمقاصة والإيداع، حسب الاقتضاء.</p> <p>ولن يتم دفع أي فائدة، أو هامش ربح، أو رسوم إضافية، أو ضريبة، أو أي زيادة أخرى لأي سبب على السعر الإجمالي لأسهم البنك الأهلي التي تم شراؤها من قبل مقدم العرض والعهد من أي مساهم في البنك الأهلي لأي سبب ما.</p>	
<p>آلية إصدار مقابل الأسهم لمساهمي البنك الأهلي</p> <p>سيقوم مدير العرض بإخطار المساهمين المؤهلين في البنك الأهلي عن قبول العرض، وسيقوم مقدم العرض بإصدار العدد المناسب من الأسهم وستقوم شركة مسقط للمقاصة والإيداع بتسجيل تلك الأسهم في حسابات المساهمين المعنيين في البنك الأهلي، وذلك خلال 14 (أربعة عشر) يوماً من تاريخ نهاية العرض ومنقوصاً منه رسوم بورصة مسقط/مسقط للمقاصة والإيداع، حسب الاقتضاء.</p>	



بنك ظفار
BankDhofar

ولن يتم دفع أي فائدة، أو هامش ربح، أو رسوم إضافية، أو ضريبة، أو أي زيادة أخرى لأي سبب على السعر الإجمالي لأسهم البنك الأهلي والتي تم شراؤها من قبل مقدم العرض والعهد من أي مساهم في البنك الأهلي لأي سبب ما.

الأطراف ذات الصلة بالعرض والأشخاص المسؤولين عن الاتصال

بنك ظفار ش.م.ع.ع	مقدم العرض
جهة الاتصال: صالح الحضري رئيس قسم الشؤون القانونية وأمين سر مجلس الإدارة ص.ب. 1507، الرمز البريدي 112، روي، مطرح، مسقط، سلطنة عمان +968 2265 2070 s.alhadhrami@bankdhofar.com	
العهد	العهد
جهة الاتصال: صالح الحضري رئيس قسم الشؤون القانونية وأمين سر مجلس الإدارة ص.ب. 1507، الرمز البريدي 112، روي، مطرح، مسقط، سلطنة عمان +968 2265 2070 s.alhadhrami@bankdhofar.com	
البنك الأهلي ش.م.ع.ع	البنك الأهلي
جهة الاتصال: حبيب مرتضى ال حميد سكرتير الشركة ومسؤول علاقات المستثمرين ص.ب. 545، الرمز البريدي 116، ميناء الفحل، سلطنة عمان. +968 24577000 info@ahlibank.om	



بنك ظفار
BankDhofar

<p>بنك ظفار ش.م.ع.ع</p> <p>جهة الاتصال: باراغ ماثور الخدمات المصرفية الاستثمارية ص.ب 1507، ص.ب. 112، روي، مطرح، سلطنة عمان. +968 22652192 p.mathur@bankdhofar.com</p>	<p>مدير العرض</p>
<p>مكتب ادلشو جودارد (الشرق الأوسط) بالتعاون مع مكتب ناصر الحبسي وسيف المعمرى للمحاماة</p> <p>جهة الاتصال: اوليفر ستيفنز شريك ورئيس قسم الشركات في سلطنة عمان بيتش ون، شاطئ القرم، صندوق بريد 4، الرمز البريدي 102، القرم، سلطنة عمان +968 2495 0715 o.stevens@aglaw.com</p>	<p>المستشار القانوني لمقدم العرض</p>



صالح بن محمد بن سيف الحضري
رئيس قسم الشؤون القانونية وأمين سر مجلس الإدارة

PUBLIC ANNOUNCEMENT

THIS IS AN ANNOUNCEMENT OF AN OFFER (THE **OFFER**) TO ALL OF THE SHAREHOLDERS (TOGETHER THE **ABO SHAREHOLDERS** AND EACH AN **ABO SHAREHOLDER**) OF AHLI BANK SAOG (**ABO**) BY BANK DHOFAR SAOG (THE **OFFEROR**) TO ACQUIRE THE ENTIRE ISSUED SHARE CAPITAL OF ABO (THE **ISSUED CAPITAL**) PURSUANT TO THE TAKEOVER AND ACQUISITION REGULATION (E/2/2019) (THE **TAKEOVER REGULATION**)

THIS ANNOUNCEMENT IS DATED 11th JUNE 2023

OFFER DETAILS

Offeror	Bank Dhofar SAOG, a public joint stock company incorporated under the laws of Oman with commercial registration number 1291106 and its registered office at P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman.
Trust	A joint account registered with Muscat Clearing and Depository SAOC (MCD) established by shareholders of the Offeror to act in concert with the Offeror with respect to the Offer in order to pay part of the Cash Consideration in return for the registration of the relevant ABO shares under the Trust
Target	ABO, a public joint stock company registered in Oman with commercial registration number 1558560 and its registered office at Muscat Governorate / Muttrah / Alwattayah, Postal Code 116, PO Box 545, Oman.
Offer Opening Date	A date to be agreed with the Capital Market Authority (CMA) pursuant to the Takeover Regulation.
Offer Closing Date	A date to be agreed with the CMA pursuant to the Takeover Regulation.
Record Date (for purpose of the Offer)	The day prior to the Offer Opening Date.
Offer	The offer by the Offeror to all of the ABO Shareholders to acquire the Issued Capital.
Consideration Shares	1.2910 newly issued ordinary shares in the Offeror per ABO share, valuing each ABO share at OMR 0.223 based on the Offeror's share price as at 8 June 2023 (i.e. the closing share price as at last trading day immediately before the date of this Offer announcement).
Cash Consideration	OMR 0.215 per ABO share.
Choice of Consideration	Any ABO Shareholder who as at the date of this Offer announcement: <ul style="list-style-type: none"> • (i) is a Sharia compliant juristic shareholder or is a subsidiary of a Sharia compliant juristic shareholder; and (ii) holds a valid Sharia investment licence (the All Cash Acceptance Qualification), has the option to elect to receive up to 100% of its consideration as Cash Consideration to reflect its (or its parent shareholder's, as the case may be) <i>de jure</i> inability to receive shares in a conventional bank (as at the Record Date, it is understood that only Ahli United Bank meets the All Cash Acceptance Qualification); or • does not meet the All Cash Acceptance Qualification, has the option to elect to receive consideration for up to 25% of their shares in ABO as Cash Consideration and the rest of the consideration for their shares in ABO will be paid in the form of Consideration Shares.

<p>Mechanism to Fund the Cash Consideration</p>	<p>Any Cash Consideration due to any ABO Shareholder who:</p> <ul style="list-style-type: none"> • meets the All Cash Acceptance Qualification and elects to receive consideration for up to 100% of its shares in ABO as Cash Consideration, shall be funded by the Offeror from internal liquidity and capital sources; or • does not meet the All Cash Acceptance Qualification and elects to receive consideration for up to 25% of their shares in ABO as Cash Consideration, shall be funded by the Offeror and/or the Trust from internal liquidity and capital sources.
<p>Offer Rationale</p>	<p>With total assets of over OMR 4.6 billion as at 31 March 2023, the Offeror has a strong presence in corporate banking, consumer banking, treasury and project finance in Oman. The Offeror continuously evaluates avenues for accelerating its growth, advancing its customer service, attracting and developing talent, and ultimately creating better shareholder returns.</p> <p>The Offeror has determined that attaining a larger scale through a combination with another bank would facilitate achieving all of these objectives. More specifically, a combination of the Offeror and ABO is a compelling opportunity to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • create a leading domestically-focussed Omani bank with a robust competitive position, well placed to serve the entirety of the market with leading market positions across a number of customer segments; • combine the banks' highly complementary activities and expertise across retail, corporate and Islamic banking for the benefit of the combined group and its customers; • provide career development opportunities for both banks' employees; • provide opportunities to create value for both sets of shareholders, notably through an improvement in the combined group's cost of funds; and • provide enhanced liquidity for both sets of shareholders. <p>All in all, the proposed transaction offers an immensely attractive opportunity for shareholders of both entities to benefit from value creation with significant synergy possibilities and to participate in the long-term growth story, whilst ensuring a strong and well capitalized bank on day one.</p>

OTHER DETAILS

Voting shares in ABO already held by the Offeror and the Trust	The Offeror and the Trust, respectively, hold no voting shares in ABO as of date of this Offer.
Existing or proposed arrangements between the Offeror and the ABO Shareholders	An ABO Shareholder, who meets the All Cash Acceptance Qualification and holds 35 per cent of the Issued Capital, has agreed to sell its shares to the Offeror in return for all Cash Consideration in accordance with the terms of a share purchase agreement entered into between the Offeror and such ABO Shareholder dated on or around the date of this Offer.

ACCEPTANCE OF OFFER – TERMS, CONDITIONS, & PROCEDURE

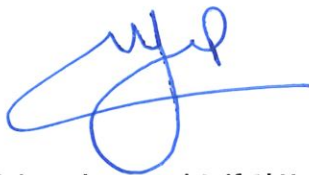
Notice Procedure	Only an electronic copy of this announcement and the Offer document will be emailed to ABO Shareholders based on MCD data and will be available on the Offeror's and the CMA's websites.
Acceptance Form	The acceptance form to be used by ABO Shareholders to submit their acceptance of the Offer pursuant to the terms of the Offer document will be sent to each ABO Shareholder through email. The acceptance form will also be available on the Offeror's and the CMA's websites.
Procedure for acceptance of offer by ABO Shareholders	<p>1. In order to accept the Offer, the ABO Shareholders are required to:</p> <p>i. send the Acceptance Form duly completed and signed, delivered to the Offer Manager at the address below,</p> <p style="text-align: center;">or alternatively,</p> <p>ii. send an email to the Offer Manager at p.mathur@bankdhofar.com clearly providing their selected option,</p> <p>on or before 2 pm on the Offer Closing Date. Please ensure that the Acceptance Form (or email) clearly specifies the ABO Shareholder's choice of one of the following consideration options: (i) all Consideration Shares, (ii) all Cash Consideration or (iii) a combination of Consideration Shares and Cash Consideration and attach the requisite documents (as set out below).</p> <p>2. Completed Acceptance Form / Email once submitted cannot be revoked by ABO Shareholders.</p> <p>3. The Offer will remain open for acceptance for a period to be agreed with the CMA pursuant to the Takeover Regulation, during business hours i.e. 8 am – 2 pm. Acceptances received after working hours on the Offer Closing Date shall not be entertained.</p>
Required Documents	<p>1. Acceptance Form or email furnished by the ABO Shareholder(s) without the requisite documents may be rejected by the Offer Manager as being incomplete and invalid.</p> <p>2. Acceptance Form or email must be accompanied by the following documents:</p>

	<p><u>For Individual Applicants:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • A copy of Omani ID for Omani national ABO Shareholders and passport copy for non-Omani national ABO Shareholders. • Birth Certificate of the minor ABO Shareholder, if father is accepting on behalf of his minor children. • A copy of valid power of attorney duly endorsed by the competent legal authorities must be included in the event the acceptance is on behalf of another person (with the exception of an acceptance made by a father on behalf of his minor children). <p><u>For Corporate Applicants:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • a certified copy of a board or shareholder resolution authorising persons to accept the Offer with specimen signatures of such authorized persons; and • if electing to receive all Cash Consideration, a certified copy of the valid Sharia investment licence of the ABO Shareholder or its parent company (as the case may be).
<p>Acceptance by the Offeror</p>	<p>The acceptance by the Offeror and the Trust of the ABO shares tendered by the ABO Shareholders and settlement is subject to the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unless elected otherwise by the Offeror and the Trust, the Offer receiving the minimum threshold acceptance (75 per cent. of the Issued Capital). • Receipt of approval of the final Offer result from of the CMA and CBO. • The settlement for the tendered ABO shares not contravening any applicable laws and regulations. • The letter/form of acceptance being duly and validly completed along with the required documents and submitted to the Offer Manager on or before the Offer Closing Date. • The person accepting the Offer being a valid ABO Shareholder. • The Offeror and the Trust not withdrawing the Offer in accordance with the provisions of the Takeover Regulation.
<p>Payment of Cash Consideration to ABO Shareholders</p>	<p>The Offer Manager will notify the eligible ABO Shareholders regarding acceptance of the Offer and arrange to make payment by bank draft / pay order / cheque / bank transfer in favour of the ABO Shareholder within 10 (ten) days of the Offer Closing Date net of Muscat Stock Exchange (MSX)/MCD fees or charges, as applicable.</p> <p>No interest, mark-up, surcharge, tax or other increment will be payable for any cause or reason on the aggregate price for the ABO shares purchased by the Offeror or the Trust from any ABO Shareholder for any cause or reason.</p>
<p>Issue of Consideration Shares to ABO Shareholders</p>	<p>The Offer Manager will notify the eligible ABO Shareholders regarding acceptance of the Offer and the Offeror will arrange to issue the relevant number of shares and the MCD will register such shares to securities accounts of the respective ABO Shareholders, within 14 (fourteen) days of the Offer Closing Date net of MSX/MCD fees or charges, as applicable.</p>

	No interest, mark-up, surcharge, tax or other increment will be payable for any cause or reason on the aggregate price for the ABO shares purchased by the Offeror or the Trust from any ABO Shareholder for any cause or reason.
--	---

OFFER RELATED PARTIES & CONTACT PERSONS

Offeror	Bank Dhofar SAOG Contact: Saleh Al Hadhrami Head of Legal and Board Secretary P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 2265 2070 s.alhadhrami@bankdhofar.com
Trust	Trust Contact: Saleh Al Hadhrami Head of Legal and Board Secretary P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 2265 2070 s.alhadhrami@bankdhofar.com
ABO	Ahli Bank Oman SAOG Contact: Habib Murtadha Al Hamaid Corporate Secretary & Investor Relations Officer PO Box 545 PC 116, Mina Al Fahal, Oman +968 24577000 info@ahlibank.om
Offer Manager	Bank Dhofar SAOG Contact: Parag Mathur Investment Banking P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 2265 2199 p.mathur@bankdhofar.com
Legal Advisor to the Offeror	Addleshaw Goddard (Middle East) LLP in association with Nasser Al Habsi and Saif Al Mamari Law Firm Contact: Oliver Stevens Partner, Head of Corporate Oman Beach One, Shatti Al Qurum, PO Box 4, PC 102, Al Qurum, Sultanate of Oman +968 2495 0715 o.stevens@aglaw.com



Saleh Mohammed Saif Al Hadhrami
Head of Legal and Board Secretary

