

Date: 12 July 2023	التاريخ: 12 يوليو 2023م
Dear Shareholders of Ahli Bank S.A.O.G	الأفاضل/ مساهمو البنك الأهلي ش.م.ع.ع. المحترمون
After Compliments,	تحية طيبة وبعد،،
<b>Subject: Public announcement of revised offer to acquire the entire issued share capital of Ahli Bank S.A.O.G</b>	الموضوع: الإعلان العام عن عرض الاستحواذ المعدل على كامل رأس المال المصدّر للبنك الأهلي ش.م.ع.ع.
<p>With reference to the above subject and to the disclosure made by Ahli Bank SAOG ("Ahli Bank") on the Muscat Stock Exchange on <b>06 July 2023</b>, regarding the receipt of a written notice from Bank Dhofar S.A.O.G informing the Board of Directors of Ahli Bank of the revised offer to acquire the entire issued share capital of Ahli Bank.</p> <p>In accordance with the requirements of Article (18) (b) of the Takeover and Acquisition Regulations (Capital Market Authority Decision No. 2/2019) and on behalf of the Board of Directors of Ahli Bank, we are pleased to enclose, for the attention of our shareholders, the revised public announcement of the acquisition offer received from Bank Dhofar.</p>	<p>بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى الإفصاح الذي صدر عن البنك الأهلي ش.م.ع.ع. ("البنك الأهلي") على موقع بورصة مسقط بتاريخ <b>6 يوليو 2023م</b> عن استلام مجلس إدارة البنك الأهلي إشعاراً خطياً من بنك ظفار ش.م.ع.ع.، بتقديم عرض استحواذ معدل على كامل رأس المال المصدّر للبنك الأهلي.</p> <p>و وفقاً لمتطلبات المادة (18) (ب) من لائحة الاستحواذ والسيطرة (قرار الهيئة العامة لسوق المال رقم 2/2019). وبالإنيابة عن مجلس إدارة البنك الأهلي، يسرنا أن نرفق لعناية المساهمين الكرام الإعلان العام عن عرض الاستحواذ المعدل من قبل بنك ظفار.</p>
With regards,	وتفضلوا بقبول فائق التقدير ،،،
<p><b>Habib Murtadha Al Hamaid</b> Corporate Secretary &amp; Investor Relations Officer</p>	<p>حبيب بن مرتضى آل حميد أمين سر مجلس الإدارة ومسؤول علاقات المستثمرين</p>





بنك ظفار  
BankDhofar

## إعلان عام عن عرض الاستحواذ المعدل

إن هذا الإعلان هو العرض المعدل ("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") بالتنسيق مع العهدة التي تم تأسيسها من قبل 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 6 يوليو 2023

### تفاصيل العرض

مقدم العرض	بنك ظفار ش.م.ع.ع، وهي شركة مساهمة عمانية عامة تأسست بموجب قوانين سلطنة عمان ورقم سجلها التجاري 1291106، ويقع مكتبها المسجل في ص.ب. 1507، الرمز البريدي 112، روي، مطرح، عمان.
العهدة	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 عمانية عامة تأسست بموجب قوانين سلطنة عمان ورقم سجلها التجاري 1558560، ويقع مكتبها المسجل في الوطنية / 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 بنك ظفار (مقدم العرض) لكل سهم واحد في البنك الأهلي (المعروض عليه)، وتم تقييم كل سهم من أسهم البنك الأهلي بمبلغ 0.223 ريال عماني بناء على سعر سهم مقدم العرض كما في 8 يونيو 2023.
المقابل النقدي	0.215 ريال عماني لكل سهم في البنك الأهلي، شريطة ألا يتجاوز إجمالي المقابل النقدي عن 215 مليون ريال عماني كحد أقصى، أي ما يمثل 51.3% من قيمة رأس المال المصدر للبنك الأهلي (علماً بأنه تم تقدير قيمة رأس المال المصدر للبنك الأهلي بـ 420 مليون ريال عماني، وذلك بناء على سعر 0.215 لكل سهم في البنك الأهلي) (الحد الأقصى للمقابل النقدي).



<p>يحق لكل مساهم في البنك الأهلي اختيار الحصول إما:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 100% من المقابل كمقابل للأسهم؛ أو</li><li>• 100% من المقابل كمقابل نقدي، وفقاً للحد الأقصى للمقابل النقدي.</li></ul> <p>وسيتم توزيع الحد الأقصى للمقابل النقدي وفقاً للترتيب التالي من حيث الأولوية:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• أولاً، لأي مساهم في البنك الأهلي الذي بتاريخ إعلان العرض (1) هو مساهم إعتباري يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية أو شركات تابعة للمساهم الإعتباري المتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية؛ و (2) يحمل رخصة استثمار سارية المفعول متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية (مؤهل القبول النقدي) ليعكس عدم قدرته (أو عدم قدرة المساهمين الرئيسيين للمساهم، على حسب مقتضى الحال) بحكم القانون على تلقي أسهم في بنك تجاري؛ و</li><li>• ثانياً، لأي مساهم آخر في البنك الأهلي الذي اختار تلقي مقابل نقدي بنسبة 100%. وفي حالة تجاوز الحد الأقصى للمقابل النقدي بعد احتساب جميع المبالغ المستحقة لمساهمين البنك الأهلي الذين اختاروا المقابل النقدي مع المساهمين المستوفين لمؤهل القبول النقدي، ففي هذه الحالة، سيتم دفع ما تبقى من المقابل المستحق لتلك الأسهم في البنك الأهلي كأسهم جديدة في بنك ظفار بالنسبة والتناسب، وذلك وفق مساهمتهم في رأس المال المصدر للبنك الأهلي.</li></ul>	<p>خيار المقابل</p>
<p>يتم تمويل أي مقابل نقدي مستحق لأي مساهم في البنك الأهلي من قبل مقدم العرض و/أو من العهدة وذلك من السيولة الداخلية ومصادر رأس المال.</p>	<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"><li>• 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؛</li></ul>	<p>غاية العرض</p>





بنك ظفار  
BankDhofar

<ul style="list-style-type: none"><li>• الجمع بين الأنشطة والخبرات للبنكين عبر الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الإسلامية لصالح خدمة المجموعة المدمجة وعملائها؛</li><li>• تحسين الهيكل التنظيمي لخلق كفاءات وتوفير فرص التطوير الوظيفي لموظفي البنكين؛</li><li>• توفير الفرص لخلق قيمة لمساهمي البنكين، لا سيما من خلال تحسين تكلفة أموال المجموعة المندمجة؛ و</li><li>• توفير سيولة معززة لكل المساهمين.</li></ul> <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 العرض.	أسهم التصويت التي يملكها مقدم العرض والعهدة في البنك الأهلي
توصل مقدم العرض وبعض المساهمين الرئيسيين في البنك الأهلي (الذين يمثلون أكثر من 74 في المئة من أسهم البنك الأهلي) إلى تفاهم فيما يتعلق بالعرض وفيما يتعلق بمتطلبات التصويت الخاصة بهم، من خلال خطابات تعهد واتفاقيات بيع وشراء (حسب مقتضى الحال) قبل تاريخ العرض.	الانفاقيات القائمة أو المقترحة بين مقدم العرض ومساهمي البنك الأهلي

#### قبول العرض - الشروط والأحكام والإجراءات

سيتم إرسال نسخة إلكترونية فقط من هذا الإعلان ومستند العرض 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 وفقاً لشروط مستند العرض. سيتم إرسال هذا النموذج إلى كل مساهم في البنك الأهلي من قبل شركة مسقط للمقاصة والإيداع، وسيكون نموذج القبول متاحاً على مواقع كل من مقدم العرض والهيئة العامة لسوق المال.	نموذج القبول



بنك ظفار  
BankDhofar

<p>1- من اجل قبول العرض، يتطلب على مساهمي البنك الأهلي إرسال نموذج القبول مكتملاً وموقعاً على النحو المطلوب و:</p> <p>أ) تسليمها إلى مدير العرض على العنوان الموضح أدناه، لعناية: باراغ ماثور الخدمات المصرفية الاستثمارية ص.ب. 1507، ص.ب. 112، روي، مطرح، سلطنة عمان. +968 22652199</p> <p>أو</p> <p>ب) إرسال بريد إلكتروني إلى مدير العرض على الإيميل التالي (<a href="mailto:p.mathur@bankdhofar.com">p.mathur@bankdhofar.com</a>) أو (<a href="mailto:f.allawati@bankdhofar.com">f.allawati@bankdhofar.com</a>)</p> <p>وفي كلا الحالتين في أو قبل الساعة 2 ظهراً، من تاريخ نهاية العرض. ويرجى التأكد من أن نموذج القبول يحدد بوضوح اختيار مساهم البنك الأهلي لأي من: (أ) مقابل الأسهم بنسبة 100% أو (ب) المقابل النقدي بنسبة 100%. بالإضافة إلى إرفاق المستندات المطلوبة (كما هو موضح أدناه).</p> <p>2- 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 المقدم من قبل المساهم (المساهمين) في البنك الأهلي دون المستندات المطلوبة باعتباره غير مكتمل وغير صالح.</p> <p>2 - يجب إرفاق المستندات التالية مع نموذج القبول:</p> <p><b>للمتقدمين من الأفراد:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• نسخة من بطاقة الهوية العمانية للمساهمين العمانيين في البنك الأهلي ونسخة من جواز السفر للمساهمين غير العمانيين في البنك الأهلي.</li><li>• شهادة الميلاد للمساهم القاصر في البنك الأهلي، في حال موافقة الأب نيابة عن أولاده القصر.</li><li>• 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).</li></ul>	<p>الوثائق المطلوبة</p>



<u>للمتقدمين من الشركات:</u>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• نسخة من قرار مجلس الإدارة أو الشركاء يسمح للأشخاص بقبول العرض مع توقيعات نموذجية لهؤلاء الأشخاص المصرح لهم؛ و</li><li>• نسخة مصدقة من رخصة استثمار متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية سارية المفعول لمساهم البنك الأهلي أو الشركة الأم (حسب مقتضى الحال).</li></ul>	
<p>يقبل مقدم العرض</p> <p>يخضع قبول وتسوية مقدم العرض والعهد لأسهام البنك الأهلي المطروحة من قبل مساهمي البنك الأهلي للشروط التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ما لم يقرر مقدم العرض والعهد خلاف ذلك، يتلقى العرض الحد الأدنى للقبول (75% من رأس المال المصدر).</li><li>• موافقة مساهمي بنك ظفار في الجمعية العامة غير العادية.</li><li>• موافقة الهيئة العامة لسوق المال والبنك المركزي العماني على نتيجة العرض النهائية.</li><li>• عدم تعارض تسوية أسهم البنك الأهلي المطروحة مع أي من القوانين المعمول بها.</li><li>• استكمال الخطاب / نموذج القبول بشكل صحيح وعلى النحو المطلوب مرفقاً معه جميع المستندات المطلوبة وإرساله إلى مدير العرض في تاريخ نهاية العرض أو قبله.</li><li>• الشخص الذي يقبل العرض هو مساهم مؤهل في البنك الأهلي.</li><li>• عدم سحب مقدم العرض أو العهد للعرض الا وفقاً لأحكام لائحة الاستحواذ.</li></ul>	
<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.</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 دفع المقابل النقدي إلى مساهمي 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.</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 والتي 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>



بنك ظفار  
BankDhofar

الأطراف ذات الصلة بالعرض والأشخاص المسؤولين عن الاتصال

بنك ظفار ش.م.ع.ع	مقدم العرض
جهة الاتصال: صالح بن محمد 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	
العهددة	العهددة
جهة الاتصال: صالح بن محمد 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 ش.م.ع.ع	مدير العرض
جهة الاتصال: باراغ ماثور الخدمات المصرفية الاستثمارية ص.ب. 1507، الرمز البريدي 112، روي، مطرح، سلطنة عمان. +968 22652192 p.mathur@bankdhofar.com	





بنك ظفار  
BankDhofar

<p>شركة الخدمات المالية ش.م.ع.ع</p> <p>جهة الإتصال: بشير روشان مدير الإستثمار ص.ب 2777، الرمز البريدي 112، روي، مطرح، سلطنة عمان +968 24825620 البريد الالكتروني: basheer.alrousan@fscoman.net</p>	<p>المستشار المستقل</p>
<p>مكتب ادلشو جودارد (الشرق الأوسط) بالتعاون مع مكتب ناصر الحبسي وسيف المعمري للمحاماة</p> <p>جهة الاتصال: اوليفر ستيفنز شريك ورئيس قسم الشركات في سلطنة عمان ص.ب 4، الرمز البريدي 102، القرم، سلطنة عمان +968 2495 0715 <a href="mailto:o.stevens@aglaw.com">o.stevens@aglaw.com</a></p>	<p>المستشار القانوني لمقدم العرض</p>

صالح بن محمد بن سيف الحضرمي

رئيس قسم الشؤون القانونية وأمين سر مجلس الإدارة





### AMENDED PUBLIC ANNOUNCEMENT

THIS IS AN ANNOUNCEMENT OF A REVISED 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**) ACTING IN CONCERT WITH A TRUST ESTABLISHED BY 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 6 JULY 2023

### OFFER DETAILS

Offeror	Bank Dhofar SAOG, an Omani 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 ( <b>MCD</b> ) 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 number of ABO shares under the Trust.
Target	ABO, an Omani 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 ( <b>CMA</b> ) 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 Bank Dhofar (the Offeror) per ABO (the Offeree) share, valuing each ABO share at OMR 0.223 based on the Offeror's share price as at 8 June 2023.
Cash Consideration	OMR 0.215 per ABO share. The Cash Consideration shall not exceed in aggregate OMR 215 million, being 51.3% of the value of the Issued Capital (which, based on a cash offer of 0.215 per ABO share, gives the Issued Capital an implied value of OMR 420 million) (the <b>Cash Cap</b> ).

<p>Choice of Consideration</p>	<p>Any ABO Shareholder has the option to elect to receive either:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 100% of its consideration as Consideration Shares; or</li> <li>• 100% of its consideration as Cash Consideration, subject to the Cash Cap.</li> </ul> <p>The Cash Cap shall be applied in the following order of priority:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• firstly, to any ABO Shareholder who as at the date of this Offer announcement (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 <b>Cash Acceptance Qualification</b>), 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; and</li> <li>• secondly, to any other ABO Shareholder who elects to receive 100% Cash Consideration and in the event such ABO Shareholders elect to receive an amount of Cash Consideration which, when aggregated with the amount of Cash Consideration elected to be received by any ABO Shareholder who meets the Cash Acceptance Qualification exceeds the Cash Cap, the rest of the consideration for their shares in ABO will be paid in the form of Consideration Shares on a <i>pro rata</i> basis in accordance with the percentage of shares they hold in the Issued Capital.</li> </ul>
<p>Mechanism to Fund the Cash Consideration</p>	<p>Any Cash Consideration due to any ABO Shareholder shall be funded by the Offeror and/or the Trust from internal liquidity and capital sources.</p>
<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"> <li>• 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;</li> <li>• combine the banks' highly complementary activities and expertise across retail, corporate and Islamic banking for the benefit of the combined group and its customers;</li> <li>• optimize its organisation to create efficiencies and provide career development opportunities for both banks' employees;</li> <li>• provide opportunities to create value for both sets of shareholders, notably through an improvement in the combined group's cost of funds; and</li> <li>• provide enhanced liquidity for both sets of shareholders.</li> </ul> <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	The Offeror and certain major ABO Shareholders (representing over 74 per cent. of the shares in ABO) have reached an understanding on their response to the Offer and relating to their voting requirements, through either share purchase agreements, shareholder undertaking letters, or letters of support (as the case may be) prior to 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 shared with 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



	<p>be sent to each ABO Shareholder by the MCD. The acceptance form will also be available on the Offeror's and the CMA's websites.</p>
<p>Procedure for acceptance of offer by ABO Shareholders</p>	<p>1. In order to accept the Offer, the ABO Shareholders are required to send the Acceptance Form duly completed, signed and:</p> <p>i. delivered to the Offer Manager at the address below: attn: Parag Mathur Investment Banking P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 2265 2199</p> <p>or alternatively,</p> <p>ii. emailed to the Offer Manager at <a href="mailto:p.mathur@bankdhofar.com">p.mathur@bankdhofar.com</a> or <a href="mailto:f.allawati@bankdhofar.com">f.allawati@bankdhofar.com</a></p> <p>on or before 2 pm on the Offer Closing Date. Please ensure that the Acceptance Form clearly specifies the ABO Shareholder's choice of one of the following consideration options: (i) 100% Consideration Shares or (ii) 100% Cash Consideration and attach the requisite documents (as set out below).</p> <p>2. 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>
<p>Required Documents</p>	<p>1. Acceptance Form 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 must be accompanied by the following documents: <u>For Individual Applicants:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A copy of Omani ID for Omani national ABO Shareholders and passport copy for non-Omani national ABO Shareholders.</li> <li>• Birth Certificate of the minor ABO Shareholder, if father is accepting on behalf of his minor children.</li> <li>• 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).</li> </ul> <p><u>For Corporate Applicants:</u></p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• a copy of a board or shareholder resolution authorising persons to accept the Offer with specimen signatures of such authorized persons; and</li> <li>• if relevant, a certified copy of the valid Sharia investment licence of the ABO Shareholder or its parent company (as the case may be).</li> </ul>
Acceptance by the Offeror	<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"> <li>• Unless elected otherwise by the Offeror and the Trust, the Offer receiving the minimum threshold acceptance (75 per cent. of the Issued Capital).</li> <li>• Receipt of approval of an extraordinary general meeting of the Offeror.</li> <li>• Receipt of approval of the final Offer result from the CMA and CBO.</li> <li>• The settlement for the tendered ABO shares not contravening any applicable laws and regulations.</li> <li>• 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.</li> <li>• The person accepting the Offer being a valid ABO Shareholder.</li> <li>• The Offeror and the Trust not withdrawing the Offer except in accordance with the provisions of the Takeover Regulation.</li> </ul>
Payment of Cash Consideration to ABO Shareholders	<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.</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>
Issue of Consideration Shares to ABO Shareholders	<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</p>

	<p>accounts of the respective ABO Shareholders, within 14 (fourteen) days of the Offer Closing Date.</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>
--	---

#### **OFFER RELATED PARTIES & CONTACT PERSONS**

Offeror	<p><b>Bank Dhofar SAOG</b> Contact: Saleh Al Hadhrami Head of Legal and Board Secretary P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 2265 2070 <a href="mailto:s.alhadhrami@bankdhofar.com">s.alhadhrami@bankdhofar.com</a></p>
Trust	<p><b>Trust</b> Contact: Saleh Al Hadhrami Head of Legal and Board Secretary P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 2265 2070 <a href="mailto:s.alhadhrami@bankdhofar.com">s.alhadhrami@bankdhofar.com</a></p>
ABO	<p><b>Ahli Bank Oman SAOG</b> Contact: Habib Murtadha Al Hamaid Corporate Secretary &amp; Investor Relations Officer PO Box 545, Postal Code 116, Mina Al Fahal, Oman +968 24577000 <a href="mailto:info@ahlibank.om">info@ahlibank.om</a></p>
Offer Manager	<p><b>Bank Dhofar SAOG</b> Contact: Parag Mathur Investment Banking P.O. Box, 1507, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 2265 2199 <a href="mailto:p.mathur@bankdhofar.com">p.mathur@bankdhofar.com</a></p>
Independent Financial Advisor	<p><b>Financial Services Co SAOG</b> Contact: Basheer Rousan Investment Manager P.O Box 2777, Postal Code 112, Ruwi, Muttrah, Oman +968 24825620 <a href="mailto:basheer.alrousan@fscoman.net">basheer.alrousan@fscoman.net</a></p>
Legal Advisor to the Offeror	<p><b>Addleshaw Goddard (Middle East) LLP in association with Nasser Al Habsi and Saif Al Mamari Law Firm</b></p>





بنك ظفار  
BankDhofar

	Contact: Oliver Stevens Partner, Head of Corporate Oman PO Box 4, Postal Code 102, Al Qurum, Oman +968 2495 0715 <a href="mailto:o.stevens@aglaw.com">o.stevens@aglaw.com</a>
--	---

Saleh Mohammed Saif Al Hadhrami  
Head of Legal and Board Secretary

