

Date: 10 April 2025

Ahli Bank SAOG Disclosure

Acceptance of the letter of intent proposing a merger received from Sohar International Bank SAOG

Further to the disclosure made on 7 April 2025 announcing the receipt of letter of intent, proposing a merger of Ahli Bank SAOG ("Ahli Bank") and Sohar International Bank SAOG ("Sohar International"), the Board of Directors of Ahli Bank held a meeting on 10 April 2025, wherein the Board reviewed and considered the merits and the terms of the proposed merger.

The Board of Directors of Ahli Bank has resolved to execute and enter into the letter of intent, which includes (among other things) the initial conditions for the proposed merger, as follows:

- The merger structure will be by way of incorporation, pursuant to which all assets and liabilities of Ahli Bank would be transferred to Sohar International by operation of law on the effective date of the merger.
- The consideration for the shareholders of Ahli Bank will be shares in Sohar International and the share swap ratio will be based on the respective book value of Ahli Bank and Sohar International set out in each of their audited financial statements for the year ended December 2024.
- An exclusivity period was agreed with Sohar International, during which each of the banks shall refrain from considering or entering any other merger proposal or similar transaction, without the other bank's consent.

التاريخ: 10 أبريل 2025م

إفصاح البنك الأهلي ش.م.ع.ع

الموافقة على رسالة إبداء نية الاندماج المستلمة من بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع

إلحاقاً إلى الإفصاح الصادر بتاريخ 7 أبريل 2025م حول استلام مجلس إدارة البنك الأهلي ش.م.ع.ع ("البنك الأهلي") على رسالة إبداء نية من مجلس إدارة بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع ("صهار الدولي") لبحث إمكانية الاندماج بين البنكين. يود مجلس إدارة البنك الأهلي أن يعلن عن عقده لاجتماع بتاريخ 10 أبريل 2025م قام خلاله بمراجعة ودراسة مقترح الاندماج وشروطه.

قرر مجلس إدارة البنك الأهلي الموافقة والتوقيع على رسالة إبداء النية، والتي تتضمن (ضمن أشياء أخرى) الشروط الأولية للاندماج المقترح والتي تتمثل فيما يلي:

- أن يتم الاندماج عن طريق الضم، بحيث يتم بموجبه نقل جميع أصول والتزامات البنك الأهلي لصهار الدولي بموجب القانون اعتباراً من تاريخ نفاذ الاندماج.
- يكون المقابل لمساهمي البنك الأهلي هو أسهم في صهار الدولي، ونسبة تبادل أسهم يتم تحديدها على أساس القيمة الدفترية لكل من صهار الدولي والبنك الأهلي وفقاً للقوائم المالية المدققة للبنكين كما في نهاية ديسمبر 2024م.
- تم الاتفاق مع صهار الدولي على مدة زمنية يتمتع خلالها كل من البنكين من بحث أو المضي في أي مشروع اندماج آخر أو صفقة مشابهة، دون موافقة الطرف الآخر.



Ahli Bank S.A.O.G.

P.O. Box 545, PC 116 | Mina Al Fahal | Sultanate of Oman

☎ (+968) 24577000 | ☎ (+968) 24568001

✉ info@ahlibank.om | 🌐 www.ahlibank.om

CR Number: 1558560 | Tax Card Number: 8074338

البنك الأهلي ش.م.ع.ع.

ص.ب: ٥٤٥، الرمز البريدي ١١٦، ميناء الفحل، سلطنة عمان

☎ (+968) 24577000 | ☎ (+968) 24568001

✉ info@ahlibank.om | 🌐 www.ahlibank.om

رقم السجل التجاري: ١٥٥٨٥٦٠ | رقم البطاقة الضريبية: ٨٠٧٤٣٣٨

The proposed merger will be:

سيكون الاندماج المقترح:

- Subject to satisfactory completion of due diligence process. أ. رهناً بإكمال إجراءات الفحص النافي للجهالة بصورة مقبولة.
- Subject to signing and entry into a formal and binding merger agreement. ب. رهناً بالتوقيع على اتفاقية اندماج ملزمة.
- Subject to approval of the relevant regulatory bodies, and the Board and shareholders' approvals of both banks. ج. رهناً بالحصول على موافقة الجهات التنظيمية ذات الصلة، وموافقة مجلسي إدارة ومساهمي البنكين.

Ahli Bank will keep the market informed of any material developments in line with regulatory requirements.

سيقوم البنك الأهلي بالإفصاح عن أية تطورات جوهرية حول الموضوع في وقتها وفقاً للمتطلبات التنظيمية.

Said Abdullah Al Hatmi
Chief Executive Officer

سعيد بن عبدالله الحاتمي
الرئيس التنفيذي

