

Date: 16 November 2022

التاريخ: 16 نوفمبر 2022م

Sohar International Bank SAOG announces entry into a binding merger agreement with HSBC Bank Oman SAOG

يُعلن بنك صحار الدولي ش م ع ع عن إبرامه اتفاقية اندماج مُلزِمة مع بنك اتش اس بي سي عمان ش.م.ع.ع

Further to the disclosures made on 19th June 2022 and on 26th July 2022, Sohar International Bank SAOG (Sohar International) would like to announce that its Board of Directors approved the entry into a binding merger agreement with HSBC Bank Oman SAOG (HSBC Oman), under which the two banks agreed to take the necessary steps to implement a merger by incorporation (the **Agreement**).

إلحاقاً بالإفصاحين المنشورين في 19 يونيو 2022، وفي 26 يوليو 2022، يود بنك صحار الدولي ش م ع ع أن يُعلن موافقة مجلس إدارته على إبرام اتفاقية اندماج مُلزِمة مع بنك اتش اس بي سي عمان ش م ع ع ، وقد اتفق البنكان بموجب الاتفاقية المشار إليها على اتخاذ الإجراءات اللازمة لاندماج البنكين عن طريق الضم ("الاتفاقية").

Pursuant to the Agreement, HSBC Oman and Sohar International will merge and all of the assets and liabilities of HSBC Oman will be transferred to Sohar International. On completion of the merger, HSBC Oman will cease to exist as a legal entity and its shares will be cancelled. The shareholders of HSBC Oman will be offered consideration valuing HSBC Oman at 1.0x book value, with such consideration consisting of shares of Sohar International with the option for the shareholders of HSBC Oman to elect to receive the consideration in cash, provided that the maximum cash consideration payable by Sohar International to the shareholders of HSBC Oman that elect to receive cash consideration shall not exceed 70% of the total consideration payable by Sohar International. The shares of Sohar International that form part of the consideration to the shareholders of HSBC Oman shall value Sohar International at 1.0x book value. The respective book value of each bank shall be calculated at a later date (which is currently expected at the end of the first quarter of 2023) before the banks invite their shareholders to vote on the merger in an extraordinary general meeting.

سيندمج البنكان بموجب الاتفاقية وسوف تُنقل جميع أصول والتزامات بنك اتش اس بي سي عمان إلى بنك صحار الدولي، ويحل بنك اتش اس بي سي عمان ككيان قانوني عند الانتهاء من الاندماج، وتُلغى أسهمه. وسيكون المقابل الذي سيعرض لكل مساهم في بنك اتش اس بي سي عمان بواقع 1.0 x من القيمة الدفترية، على أن يكون المقابل أسهماً في بنك صحار الدولي مع إمكانية أن يختار مساهموا بنك اتش اس بي سي عمان الحصول على المقابل نقداً، بشرط ألا يتجاوز الحد الأقصى للمقابل النقدي الذي يدفعه بنك صحار الدولي للمساهمين في بنك اتش اس بي سي عمان الذين اختاروا استلام المقابل نقداً نسبة 70% من إجمالي المقابل المستحق الدفع من قبل بنك صحار الدولي. وسوف تُقيم أسهم بنك صحار الدولي والتي ستشكل جزءاً من المقابل المقدم لمساهمي البنك بواقع 1.0x من القيمة الدفترية. تحدّد القيمة الدفترية لكل بنك في تاريخ لاحق (ومن المتوقع أن يكون في نهاية الربع الأول من عام 2023) قبل دعوة المساهمين للتصويت على قرار الاندماج في اجتماع الجمعية العامة غير العادية.



(Handwritten signature)



There will be no immediate change for customers as a result of today's announcement. Both banks will remain independent and continue to operate a business as usual service until the merger has completed.

لن يتأثر العملاء بنتائج إعلان اليوم؛ فلا يزال كل بنك مستقلاً عن الآخر، وسيستمر كل بنك في تقديم خدماته لعملائه على النحو المعتاد إلى أن يتم الانتهاء من عملية الاندماج.

The merger, which is still subject to approval from relevant regulatory bodies as well as from the respective shareholders of the two entities, is expected to complete in the second half of 2023. The timing of the extraordinary general meetings of each of HSBC Oman and Sohar International will be confirmed at a later date and subject to the publication of further information relating to the merger as required by applicable regulations. If both extraordinary general meetings vote in favour of the merger, then the resolutions will be published and the process will follow in line with the requirements of applicable laws and regulations. Only at legal completion date will HSBC Oman merge into Sohar International to become a single bank.

ويتوقع أن يتم الانتهاء من الاندماج في النصف الثاني من عام 2023، وذلك بعد الحصول على موافقة الجهات التنظيمية وموافقة مساهمي البنكين عليه. على أن يتم تحديد موعد اجتماعي الجمعية العامة غير العادية لكلا البنكين في تاريخ لاحق وبعد نشر معلومات إضافية عن الاندماج بحسب اللوائح السارية. إن كان التصويت في الجمعيتين غير العاديتين لصالح الاندماج فسيتم نشر القرارات وسيتم اتباع الإجراءات وفق متطلبات القانون واللوائح. فقط اعتباراً من تاريخ الانتهاء من عملية الاندماج على النحو المحدد قانوناً، سيكتمل الاندماج بين البنكين عن طريق الضم ويصبحان بنكاً واحداً.

Further announcements on any material developments will be made as required.

وسيتم الإعلان عن أية تطورات جوهرية في حينها.



Ahmed Al Musalmi
Chief Executive Officer

أحمد المسلمي
الرئيس التنفيذي