

Date: 26 July 2022

التاريخ: 26 يوليو 2022

HSBC Oman Announcement

الموضوع: إفصاح بنك اتش اس بي سي عُمان ش.م.ع.

Update regarding the possible merger with Sohar International Bank SAOG

تحديث عن إفصاح بنك اتش اس بي سي عُمان ش.م.ع. عن
الاندماج المحتمل مع بنك صحار الدولي ش.م.ع.

Further to the disclosure made on 19th June 2022 and to subsequent discussions between HSBC Bank Oman SAOG (HSBC Oman) and Sohar International Bank SAOG (Sohar International), the Board of Directors of HSBC Oman agreed to enter into a non-binding memorandum of understanding with Sohar International, dated 25 July 2022, on proceeding to exclusive discussions in relation to the possible merger between the two entities, on the basis of a merger by incorporation whereby HSBC Oman would be dissolved and its shareholders offered a 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 would form part of the consideration to the shareholders of HSBC Oman would value Sohar International at 1.0x book value. The respective book value of each bank would be calculated at a later date.

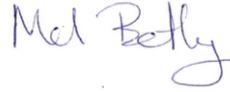
الحاقاً الى الإفصاح الصادر بتاريخ 19 يونيو 2022 والى مناقشات بنك اتش اس بي سي عُمان ش.م.ع. ("البنك") مع بنك صحار الدولي ش.م.ع. ("بنك صحار الدولي")، وافق مجلس ادارة البنك بتاريخ 25 يوليو 2022 على إبرام مذكرة تفاهم مع بنك صحار الدولي والشروع في المناقشات الحصرية فيما يتعلق بالاندماج المحتمل بين البنكين، وسوف يكون الاندماج المحتمل عن طريق الضم بحيث سيتم حل البنك وعرض مقابل قيمته بواقع 1.0x قيمة دفترية لمساهمي البنك، على أن يكون المقابل أسهما في بنك صحار الدولي مع إمكانية اختيار مساهمي البنك الحصول على المقابل نقداً، بشرط ألا يتجاوز الحد الأقصى للمقابل النقدي الذي سيدفعه بنك صحار الدولي لمساهمي البنك الذين اختاروا الحصول على المقابل نقداً 70% من إجمالي المقابل المستحق للدفع من قبل بنك صحار الدولي. وسوف تُقيم أسهم بنك صحار الدولي والتي ستشكل جزءاً من المقابل المقدم لمساهمي البنك بواقع 1.0x قيمة دفترية لبنك صحار الدولي وسيتم احتساب القيمة الدفترية لكلا البنكين في تاريخ لاحق.

The ongoing exclusive discussions, negotiations and the potential merger shall remain subject to due diligence and entry into definitive agreements, in addition to obtaining final approvals from the banks' respective Boards, Regulators and Shareholders.

تخضع المناقشات الحصرية الجارية والمفاوضات والاندماج المحتمل لتحري العناية الواجبة وإبرام اتفاقيات نهائية، بالإضافة إلى الحصول على الموافقات من مجالس ادارة البنكين والهيئات التنظيمية المعنية والمساهمين.

HSBC Oman has been informed by HSBC Group, its major shareholder, of its intention for HSBC Bank Middle East Limited ("HBME") to establish a new wholly owned banking branch in Oman. If the proposed merger discussions were to lead to a binding agreement, HBME would then request regulatory approvals for the setup of this new branch.

علم البنك من مجموعة إتش أس بي سي؛ وهي أكبر مساهمي البنك بنيتها في أن يؤسس بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود فرعا مصرفيا مملوكا بالكامل له في سلطنة عمان. عليه وفي حالة كانت مناقشات الاندماج المقترحة ستؤدي إلى اتفاقية ملزمة، سوف يطلب بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود من الهيئات التنظيمية المعنية الموافقة على إنشاء هذا الفرع الجديد.



ملিকা بيتلي – Melika Betley
الرئيس التنفيذي - Chief Executive Officer

