



CMP/SEP/2021/0014

إعلان
Announcement

Date	15/09/2021	التاريخ
Company Name	مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. GFH Financial Group B.S.C.	إسم الشركة
Trading Code	GFH	رمز التداول
Subject	تقديم عرض طوعي مشروط بشروط مسبقة للأسهم الصادرة للمصرف الخليجي التجاري ش.م.ب. "المصرف" Consideration of Pre-conditional Voluntary Offer for shares of Khaleeji Commercial Bank B.S.C. "KHCB"	الموضوع
Information	<p>تم إصدار هذا الإفصاح من قبل مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. "المجموعة" وفقا لمتطلبات الفصل الخاص بعمليات السيطرة والدمج والإستحواذ من المجلد السادس الصادر عن مصرف البحرين المركزي. كما نشير الى إفصاحنا السابق المؤرخ بتاريخ 8 يوليو 2021 فيما يخص تقديم عرض طوعي للأسهم الصادرة للمصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.</p> <p>نفيدكم علما بأن المجموعة قد قامت بتاريخ 15 سبتمبر 2021 بتقديم عرض طوعي لمجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري مشروط بشروط مسبقة كما هو مرفق.</p> <p>تود المجموعة أن تنوه بأن هذا الإعلان لا يشكل نية مؤكده لتقديم العرض، كما أن مقدم العرض لديه النية لتقديم عرض في أقرب وقت ممكن عملياً بعد استيفاء الشروط المسبقة المنصوص عليها أو التنازل عنها، إن أمكن، وستقوم المجموعة بتقديم إفصاحات إضافية فيما يخص هذا الأمر بشكل دوري لضمان الإلتزام بالقوانين والأنظمة.</p> <p>This announcement is made by GFH Financial Group B.S.C. "GFH" pursuant to the requirements of the Takeover, Mergers & Acquisition Module under Volume 6 of the Central Bank of Bahrain's Rulebook and with reference to our previous disclosure dated 8th July 2021, regarding GFH's consideration of voluntary offer for the issued shares of Khaleeji Commercial Bank B.S.C. ("KHCB").</p> <p>Please be informed that, on 15th September 2021, GFH submitted a pre-conditional voluntary offer to the Board of Directors of KHCB, as attached.</p>	المعلومة



	<p>This announcement does not constitute as a firm intention to make and offer and the Offeror intends to make an offer as soon as practicable after the Pre-Conditions set out herein are satisfied or waived, if applicable.</p> <p>GFH will provide additional disclosures on this matter, on an ongoing basis, to ensure compliance with governing laws and regulations.</p>	
--	--	--

Name	Mariam Jowhary	مريم جوهري	الإسم
Title	Head of Compliance & AML	رئيس الإلتزام ومكافحة غسل الاموال	المسمى الوظيفي
Company Seal ختم الشركة		Signature التوقيع	



مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب.

(تأسست في مملكة البحرين – رقم السجل التجاري 44136)

(عرض طوعي مشروط بشروط مسبقة)

إعلان عرض طوعي من مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب. مشروط بشروط مسبقة للاستحواذ على ما يصل إلى 100% من الأسهم العادية الصادرة والمدفوعة للمصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.، ويمثلها ما لا يزيد عن 187,589,034 أسهم عادية من المصرف الخليجي التجاري (التي تشكل حقوق التصويت)، غير مملوكة حالياً من قبل جي إف إنتش، وهو يمثل ما يصل إلى 21.03% من رأس مال المصرف الخليجي التجاري الصادر والمدفوع، عن طريق تبادل الأسهم بناءً على رغبة كل مساهم من مساهمي المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.

بيان إخلاء المسؤولية

لا يتحمل أي من مصرف البحرين المركزي ولا بورصة البحرين أي مسؤولية تجاه محتويات هذا الإعلان، كما أنهما لا يقدمان أي ضمانات فيما يتعلق بدقته أو شموليته، ويخليا صراحةً أي مسؤولية عن أي خسارة، مهما كانت، ناتجة عن الاعتماد الكلي أو الجزئي على محتويات هذا الإعلان. هذا الإعلان هو للعلم فقط ولا يشكل دعوة أو عرضاً للحصول على أو شراء أو الإكتتاب في الأوراق المالية ل مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب.

إقرار أعضاء مجلس الإدارة

يقبل أعضاء مجلس إدارة مجموعة جي إف إنتش المالية ش.م.ب. الصادر عنهم هذا الإعلان عن عرض طوعي للاستحواذ، المبينة أسماءهم في هذا الإخطار، مجتمعين أو منفردين، المسؤولية الكاملة عن دقة المعلومات التي يتضمنها هذا الإعلان. ويقر أعضاء مجلس الإدارة بأنه حسب أفضل ما لديهم من معرفة واعتقاد، والذين اتخذوا العناية المعقولة لضمان ذلك، فإن المعلومات التي يتضمنها هذا الإخطار تتوافق مع الحقائق ولا يشوبها أي إغفال من شأنه أن يؤثر على أهمية وشمولية هذا الإخطار.

ملاحظة هامة:

هذا الإعلان لا يشكل نية مؤكدة لتقديم العرض، كما أن مقدم العرض لديه النية لتقديم عرض في أقرب وقت ممكن عملياً بعد استيفاء الشروط المسبقة المنصوص عليها أو التنازل عنها، إن أمكن. وفقاً لذلك، تشير جميع الإشارات إلى العرض في هذا الإعلان إلى العرض المحتمل الذي سيتم تقديمه فقط في حالة استيفاء الشروط المسبقة الموضحة هنا أو التنازل عنها، إن أمكن، وبعد ذلك سيعلم مقدم العرض عن نيته المؤكدة لتقديم العرض.

سيتم إرسال مستند العرض من قبل مقدم العرض أو نيابة عنه في غضون 21 يوماً من تاريخ الإعلان عن شروط العرض بصورة إعلان عن نية مؤكدة، إن وجدت. ومع ذلك، إذا لم يتم استيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض (حسب الحالة) في أو قبل 21 أكتوبر 2021 أو أي تاريخ آخر قد يحدده مقدم العرض بالتشاور مع مصرف البحرين المركزي ("مصرف البحرين المركزي")، لن يتم تقديم العرض وسيصدر مقدم العرض إعلاناً يؤكد هذه الحقيقة في أقرب وقت ممكن عملياً.

هوية مقدم العرض الذي أدلى
ببيان العرض المحتمل

مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.
مرفا البحرين المالي - البرج الشرقي - طابق 29
شارع 4626 - مجمع 346 - المنامة - الواجهة البحرية
ص.ب. 10006
المنامة - مملكة البحرين

هاتف: 1753 8538 (973)
فاكس: 1754 0006 (973)

مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب. مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بموجب السجل التجاري رقم 44136 كشركة مساهمة بحرينية عامة، وهي مرخصة من قبل وخاضعة لرقابة مصرف البحرين المركزي كبنك جملة إسلامي، وتبلغ قيمة رأس مالها الصادر والمدفوع \$1,000,637,366.96 دولار أمريكي، المتمثل في 3,775,990,064 سهماً وتبلغ قيمة كل سهم 0.265 دولار. كما أن أسهمها مدرجة في بورصة البحرين، بورصة الكويت، وسوق دبي المالي.

فيما يلي ملخص المساهمين الرئيسيين في جي إف إتش بتاريخ هذا الإخطار:

مساهمي مقدم العرض

اسم المساهم	نسبة المساهمة
شعاع كابيتال وشركاؤها	7.54%
كيبوينت تراست ش.م.ب.	7.86%

يضم مجلس إدارة جي إف إتش حالياً 9 أعضاء، وهم كالتالي:

مجلس الإدارة وإدارة مقدم
العرض

مجلس الإدارة	المنصب
السيد/ جاسم الصديقي	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي
السيد/ غازي الهاجري	نائب رئيس مجلس الإدارة - مستقل
السيد/ هشام الرئيس	عضو مجلس الإدارة - الرئيس التنفيذي للمجموعة
السيد/ راشد الكعبي	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي
السيد/ أحمد الأحمد	عضو مجلس الإدارة - مستقل
السيد/ علي مراد	عضو مجلس الإدارة - مستقل
السيد/ فواز التميمي	عضو مجلس الإدارة - مستقل
الآنسة/ علياء الفلاسي	عضو مجلس الإدارة - مستقل
السيد/ إدريس الرفيع	عضو مجلس الإدارة - مستقل

السيد جاسم الصديقي والسيد هشام الرئيس والسيد صلاح شريف والسيد مصبح المطيري يمثلون جي إف إتش في مجلس إدارة المصرف الخليجي التجاري.

مزيد من المعلومات فيما يتعلق بالامتلاكات المشتركة مبينة أدناه.

فريق الإدارة الحالي لجي إف إتش هو كالتالي:

موظفوا الإدارة	المنصب
السيد/ هشام الرئيس	الرئيس التنفيذي
السيد/ صلاح شريف	رئيس العمليات التنفيذية
السيد/ بهاء المرزوق	رئيس التدقيق الداخلي
السيد/ حماد يونس	رئيس الاستثمار – الأسهم الخاصة
السيد/ نائل الكجك	رئيس مشارك إدارة الاستثمار - العقارات
السيد/ أبيش جاترجي	رئيس قسم إدارة المخاطر
الدكتور/ محمد عبدالسلام	رئيس الرقابة الشرعية و مقرر مجلس الإدارة
السيد/ سوريانارايانان هاريهاران	رئيس الشؤون المالية
السيد/ محمد عبدالملك	رئيس مشارك قسم توظيف الاستثمار وإدارة العلاقات الاستثمارية
السيد/ رازي المرابطي	الرئيس التنفيذي لشركة جي إف إتش السعودية المالية - رئيس مشارك لتوظيف الاستثمار لمجموعة جي إف إتش المالية
الآنسة/ منيرة عيسى	رئيس قسم الموارد البشرية
السيد/ أحمد جمشير	رئيس قسم الخزينة والأسواق المالية
السيد/ أسامة جناحي	رئيس قسم تقنية المعلومات
الآنسة/ مريم جوهرى	رئيس قسم الالتزام ومكافحة غسل الأموال
السيد/ سليم بتيل	رئيس قسم إدارة الأصول
السيد/ حمزة سليم	القائم بأعمال رئيس الشؤون القانونية

هوية متلقي العرض

المصرف الخليجي التجاري ش.م.ب.
مرفا البحرين المالي – البرج الشرقي
ص.ب. 60002
المنامة – مملكة البحرين
هاتف: (973) 1754 0054
فاكس: (973) 1710 0017

المصرف الخليجي التجاري مسجل لدى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة بموجب السجل التجاري رقم 55133 كشركة مساهمة بحرينية عامة. وتبلغ قيمة رأس ماله الصادر والمدفوع 89,211,948 دينار بحريني، المتمثل في 892,119,480 سهماً وتبلغ قيمة كل سهم 100 فلس. وهو مرخص من قبل وخاضع لرقابة مصرف البحرين المركزي كبنك تجزئة إسلامي، كما أن أسهمه مدرجة في بورصة البحرين.

ما لا يزيد عن 187,589,034 أسهم عادية من المصرف الخليجي التجاري (التي تشكل حقوق التصويت)، غير مملوكة حالياً من قبل جي إف إتش، وتبلغ قيمة السهم الواحد 100 فلس، وهو يمثل ما يصل الى 21.03% من رأس مال المصرف الخليجي التجاري الصادر والمدفوع ("أسهم المصرف الخليجي التجاري").

تفاصيل الأوراق المالية التي سيتم تقديم عرض محتمل بشأنها

مقابل العرض

مقابل العرض هو أسهم في مقدم العرض بنسبة تبادل أسهم تبلغ 0.914 سهم في جي إف إتش لكل سهم من أسهم المصرف الخليجي التجاري.

تم تحديد سعر العرض من قبل جي إف إتش بناءً على تقييمه للمعلومات المالية للمصرف الخليجي التجاري المتاحة للجمهور وأدائه المالي.

الآلية

من المتوقع أن يتم تنفيذ العرض عن طريق عرض طوعي مشروط لمساهمي المصرف الخليجي التجاري من قبل جي إف إتش بما يتماشى مع أحكام الدليل الإرشادي لمصرف البحرين المركزي، المجلد 6، عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ.

في حال حصول جي إف إتش على نسبة قبول تمثل 90% من أسهم المصرف الخليجي التجاري المستحقة والخاضعة للعرض الطوعي المشروط، ستقوم جي إف إتش بممارسة حقها في الإستحواذ الإجباري المتاح له. يلتزم باقي المساهمين الذين لم يقبلوا عرض الاستحواذ ببيع أسهمهم إلى جي إف إتش في غضون 3 أشهر من تاريخ حصول جي إف إتش على نسبة موافقة تبلغ 90% أو أكثر فيما يتعلق بالاستحواذ على أسهم المصرف الخليجي التجاري حسب قانون الشركات التجاري (المرسوم التشريعي رقم 21 لسنة 2001 وتعديلاته)، شريطة الحصول على موافقة الجهات الرقابية.

مصادر تمويل العرض

سيتم تمويل عنصر تبادل الأسهم من خلال أسهم الخزينة بما يصل إلى 171,416,377 سهم من أسهم جي إف إتش.

الشروط المسبقة لتقديم العرض

في حال وعندما يتم استيفاء الشروط المسبقة المدرجة أدناه أو التنازل عنها ، فسوف تعلن جي إف إتش عن نية مؤكدة لتقديم العرض. ومع ذلك ، إذا لم يتم استيفاء الشروط المسبقة أو التنازل عنها من قبل مقدم العرض (حسب الحالة) في أو قبل 21 أكتوبر 2021 أو أي تاريخ لاحق قد يحدده مقدم العرض بالتشاور مع مصرف البحرين المركزي ، فلن يتم إجراء العرض و ستصدر جي إف إتش إعلاناً يؤكد هذه الحقيقة في أقرب وقت ممكن عملياً.

سيخضع تنفيذ العرض للوفاء أو التنازل من قبل جي إف إتش، عند الاقتضاء ، للشروط المسبقة التالية قبل العرض:

1. موافقة أغلبية مساهمي مجموعة جي إف إتش في اجتماع الجمعية العامة العادية على شراء واستخدام أسهم خزينة جي إف إتش لغرض العرض.

2. استلام كافة الموافقات التنظيمية والقانونية فيما يتعلق بما ورد أعلاه.

ينبغي على المساهمين و/أو المستثمرين المحتملين في المصرف الخليجي التجاري ملاحظة أنه لن يكون من المؤكد القبول أو التنازل عن الشروط المسبقة. وعليه فإن العرض قد يتم أو لا يتم تقديمه. ولذلك يجب على المساهمين و/أو المستثمرين المحتملين في المصرف الخليجي التجاري توخي الحذر عند التعامل في الأوراق المالية للمصرف الخليجي التجاري، ونصح الأشخاص الذين لديهم شك فيما يتعلق بالإجراء الذي يجب عليهم اتخاذه باستشارة الوسطاء المرخص لهم أو المتعاملين أو المحامين أو المحاسبين المحترفين أو المستشارين المحترفين الآخرين.

نية مقدم العرض بشأن مستقبل الشركة

يعتزم جي إف إتش الحفاظ على السجل التجاري والأعمال الخاصة بالمصرف الخليجي التجاري كبنك تجزئة إسلامي. سيستمر المصرف الخليجي التجاري في العمل في ظل سير أعماله المعتادة والحفاظ على عملياته كشركة تابعة لجي إف إتش.

عند إتمام عملية الإستحواذ:

أ. في حال حصول جي إف إتش على نسبة قبول تعادل 90% او اكثر من أسهم المصرف الخليجي التجاري المستحقة والخاضعة للعرض الطوعي، وبالتالي ممارسة حقه في الإستحواذ الإجباري المتاح له، سيتقدم المصرف الخليجي التجاري بطلب إلى مصرف البحرين المركزي لشطب اسمه من بورصة البحرين امثالاً لأحكام عمليات السيطرة والاندماج والاستحواذ، و

ب. في حال حصول جي إف إتش على نسبة قبول تعادل اقل من 90% من أسهم المصرف الخليجي التجاري المستحقة والخاضعة للعرض الطوعي، قد تخضع أسهم المصرف لغاء الإدارج الطوعي من بورصة البحرين، وذلك بعد موافقة كل من مصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين ومجلس إدارة المصرف والجمعية العمومية لمساهمي المصرف.

يملك جي إف إتش (والذي يعمل بالتنسيق مع شركته التابعة KHC Asset Company) 616,057,287 سهماً من أسهم المصرف الخليجي التجاري وتمثل 69.06% من رأس المال الصادر والمدفوع للمصرف الخليجي التجاري.

تفاصيل الأسهم المملوكة سابقاً في المصرف الخليجي التجاري والحقوق المترتبة على المصرف الخليجي التجاري

خلال ال 12 شهراً الماضية، استحوذ جي إف إتش على 121,726,795 سهماً من أسهم المصرف الخليجي التجاري وتمثل 13.64% من أسهم المصرف. وقامت شركة KHC Asset برهن 336,134,454 سهماً من أسهم المصرف الخليجي التجاري لصالح مصرف الشارقة الإسلامي.

باستثناء ما هو مبين أدناه، لا يمتلك أي عضو من أعضاء مجلس إدارة مجموعة جي إف إتش أي مصلحة مباشرة أو معتبرة في أسهم المصرف الخليجي التجاري اعتباراً من تاريخ الإخطار:

اسم المساهم	عدد الأسهم	مدير جي إف إتش ذو الصلة
جي إف إتش	121,726,795	جاسم الصديقي هشام الرئيس
شركة KHC Asset	494,330,492	جاسم الصديقي هشام الرئيس

تفاصيل أي أوراق مالية ذات صلة مع المصرف الخليجي التجاري والتي يكون فيها جي إف إتش أو أي شخص يتصرف بالتنسيق معه مصلحة أو لديه الحق في الاككتاب فيها

يملك جي إف إتش سندات تم اصدارها من قبل المصرف الخليجي التجاري على هيئة رأس مال إضافي دائم من الفئة الأولى بقيمة 60 مليون دينار بحريني بتاريخ هذا الإخطار.

نيابة عن مجموعة جي إف إتش المالية ش.م.ب.

السيد/ غازي الهاجري
نائب رئيس مجلس الإدارة



GFH FINANCIAL GROUP B.S.C.
(Incorporated in the Kingdom of Bahrain)
Commercial Registration Number 44136

Pre-Conditional Voluntary Offer Announcement

ANNOUNCEMENT OF GFH FINANCIAL GROUP B.S.C.'S ("GFH") VOLUNTARY PRE-CONDITIONAL OFFER TO ACQUIRE UP TO 100% OF THE ISSUED AND PAID-UP ORDINARY SHARES OF KHALEEJI COMMERCIAL BANK B.S.C ("KHCB"), REPRESENTING UP TO 187,589,034 ORDINARY SHARES OF KHCB (CONSTITUTING VOTING RIGHTS), NOT CURRENTLY OWNED BY GFH, REPRESENTING UP TO 21.03% STAKE OF KHCB'S ISSUED AND PAID-UP SHARE CAPITAL., BY WAY OF SHARES EXCHANGE AT THE DISCRETION OF EACH SHAREHOLDER OF KHALEEJI COMMERCIAL BANK B.S.C.

DISCLAIMER STATEMENT

THE CENTRAL BANK OF BAHRAIN AND BAHRAIN BOURSE ASSUME NO RESPONSIBILITY FOR THE CONTENTS OF THIS ANNOUNCEMENT, MAKE NO REPRESENTATION AS TO ITS ACCURACY OR COMPLETENESS AND EXPRESSLY DISCLAIM ANY LIABILITY WHATSOEVER FOR ANY LOSS HOWSOEVER ARISING FROM OR IN RELIANCE UPON THE WHOLE OR ANY PART OF THE CONTENTS OF THIS ANNOUNCEMENT. THIS ANNOUNCEMENT IS FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND DOES NOT CONSTITUTE AN INVITATION OR OFFER TO ACQUIRE, PURCHASE OR SUBSCRIBE FOR SECURITIES OF GFH FINANCIAL GROUP B.S.C.

DIRECTORS' STATEMENT

THE DIRECTORS OF GFH FINANCIAL GROUP B.S.C. ISSUING THIS ANNOUNCEMENT OF POSSIBLE OFFER, WHOSE NAMES APPEAR IN THIS DOCUMENT JOINTLY AND SEVERALLY ACCEPT FULL RESPONSIBILITY FOR THE ACCURACY OF INFORMATION CONTAINED IN THIS ANNOUNCEMENT. TO THE BEST OF THE KNOWLEDGE AND BELIEF OF THE DIRECTORS, WHO HAVE TAKEN ALL REASONABLE CARE TO ENSURE THAT SUCH IS THE CASE, THE INFORMATION CONTAINED IN THIS NOTIFICATION IS IN ACCORDANCE WITH THE FACTS AND CONTAINS NO OMISSIONS LIKELY TO AFFECT THE IMPORTANCE AND COMPLETENESS OF THIS NOTIFICATION.

IMPORTANT NOTE:

This announcement does not constitute as a firm intention to make an offer and the Offeror intends to make an offer as soon as practicable after the Pre-Conditions set out herein are satisfied or waived, if applicable. Accordingly, all references to the offer in this Announcement refer to the possible offer which will only be made if and when the Pre-Conditions described herein are satisfied or waived, if applicable, after which the Offeror will announce the firm intention to make the Offer.

The Offer Document will be dispatched by or on behalf of the Offeror within 21 days from the date of the announcement of the terms of the offer through the firm intention announcement, if any. However, if the Pre-Conditions are not satisfied or waived by the Offeror (as the case may be) on or before 21 October 2021 or such other date as the Offeror may determine in consultation with the Central Bank of Bahrain ("CBB"), the Offer will not be made and the Offeror will issue an announcement confirming that fact as soon as reasonably practicable.

Identity of the Offeror making the statement of possible Offer

GFH Financial Group B.S.C.
Bahrain Financial Harbour, East Tower, 29th Floor
Road 4626, Block 346 Manama, Sea Front
P.O. Box 10006
Manama, Kingdom of Bahrain

Tel: (973) 1753 8538
Fax: (973) 1754 0006

GFH is registered with the Ministry of Industry, Commerce and Tourism ("**MOICT**") with commercial registration number 44136 as a public Bahraini shareholding company. It is licensed and regulated by the CBB as an Islamic wholesale bank. GFH has an issued and paid-up capital of USD 1,000,637,366.96 made up of 3,775,990,064 shares of USD 0.265 each. Its securities are listed on the Bahrain Bourse, Boursa Kuwait and Dubai Financial Market.

Shareholders of the Offeror

The summary of principal shareholdings in GFH as of this date is given below:

Name of Shareholder	Holding
Shuaa Capital and its associates	7.54%
Keypoint Trust B.S.C(c)	7.86%

Board of Directors and Management of Offeror

GFH's Board of Directors currently comprises nine (9) board members, as follows:

Board of Directors	Title
Mr. Jassim Alseddiqi	Chairman, Non-Executive Director
Mr, Ghazi Al Hajeri	Vice Chairman, Independent Director
Mr. Hisham Alrayes	Member and Group CEO, Executive Director
Mr. Rashid Al Kaabi	Member, Non-Executive Director
Mr. Ahmed Al Ahmadi	Member, Independent Director
Mr. Ali Murad	Member, Independent Director
Mr. Fawaz Al Tamimi	Member, Independent Director
Ms. Alia Al Falasi	Member, Independent Director
Mr. Edris Al-Rafi	Member, Independent Director

Mr. Jassim Alseddiqi, Mr. Hisham Alrayes, Mr. Salah Sharif and Mr. Mosobah Al Mutairy present GFH on KHCB's Board of Directors.

Further information in relation to cross-holdings is set out below.

The current management team of GFH is:

Management Personnel	Title
Mr. Hisham Alrayes	Chief Executive Officer
Mr. Salah Sharif	Chief Operating Officer
Mr. Baha Al-Marzooq	Chief Internal Audit
Mr. Hammad Younas	Chief Investment Officer – Private Equity
Mr. Nael AlKujok	Co-Chief Investment Officer – Real Estate
Mr. Abesh Chatterjee	Head of Risk Management
Dr. Mohammed Abdulsalam	Head of Sharia and Corporate Secretary
Mr. Suryanarayanan Hariharan	Chief Financial Officer
Mr. Mohammed Abdulmalik	Group Co-IPT Head
Mr. Razi Almerbati	CEO GFH Capital S.A. – Group Co-IPT Head
Ms. Muneera Isa	Head of Human Resources
Mr. Ahmed Jamsheer	Head of Treasury & Capital Markets
Mr. Osama Janahi	Head of Information Technology
Ms. Mariam Jowhary	Head of Compliance and AML
Mr. Salem Patel	Head of Asset Management
Mr. Hamza Saleem	Acting Head of Legal

Identity of the Offeree Company

Khaleeji Commercial Bank B.S.C.
Bahrain Financial Harbour, East Tower
PO Box 60002
Manama
Kingdom of Bahrain
Tel: (973) 1754 0054
Fax: (973) 1710 0017

KHCB is registered with the MOICT with commercial registration number 55133 as a public Bahraini shareholding company. KHCB has an issued and paid-up capital of BHD 89,211,948 made up of 892,119,480 shares of 100 fils each. It is licensed and regulated by the CBB as an Islamic retail bank. Its securities are listed on the Bahrain Bourse.

Details of securities for which an offer will possibly be made

Up to 187,589,034 ordinary shares of KHCB (constituting voting rights), not currently owned by GFH, of BHD 100 fils each, representing up to 21.03% stake of KHCB's issued and paid up share capital ("**KHCB Shares**").

Consideration for the Transaction

The consideration for the offer is shares in the Offeror at a share exchange ratio of 0.914 GFH shares per KHCB Share.

The offer price was determined by GFH based on its assessment of KHCB's financial information available to public and its financial performance.

Mechanism

It is envisaged that the offer will be implemented by way of a voluntary conditional offer to the shareholders of KHCB by GFH in line with the provisions of the CBB Rulebook, Volume 6, Takeovers, Mergers and Acquisitions Module ("TMA").

In the event that GFH obtains 90% acceptances of the outstanding KHCB Shares subject to the voluntary conditional offer, GFH intends to exercise any rights of compulsory acquisition, which may become available to it. The remaining shareholders, who have not accepted the acquisition offer, shall be obliged to sell their shares to GFH in no later than three months from the date of GFH having obtained 90% or more acceptances in respect of the acquisition of the KHCB Shares as per the Commercial Companies Law (Legislative Decree No. 21 of 2001, as amended), subject to regulatory approval.

Offer sources

The share exchange element of the offer will be settled through treasury shares of up to 171,416,377 shares of GFH.

Pre-Conditions to which the making of the offer is subject

If and when the Pre-Conditions listed below are satisfied or waived, GFH will announce the firm intention to make the offer. However, if the Pre-Conditions are not satisfied or waived by the Offeror (as the case may be) on or before 21 October 2021 or such other date as the Offeror may determine in consultation with the CBB, the offer will not be made and GFH will issue an announcement confirming that fact as soon as reasonably practicable.

The making of the offer will be subject to the fulfilment, or waiver by GFH where applicable, of the following pre-conditions to the offer:

1. Approval of the majority of shareholders of GFH at the ordinary general meeting on the purchase and use of GFH treasury shares for the purpose of the offer.
2. Receipt of all regulatory and statutory approvals in connection with the above.

Shareholders and/or potential investors of KHCB should note that there is no certainty that the Pre-Conditions will be satisfied and/or waived. Accordingly, the offer may or may not be made. Shareholders and/or potential investors of KHCB should therefore exercise caution when dealing in the securities of KHCB. Persons who are in doubt as to the action they should take should consult their licensed brokers, dealers, solicitors, professional accountants or other professional advisers.

Offeror's intention for the future of the Company

GFH intends to maintain KHCB's commercial registration and vocation as an Islamic retail bank. KHCB will continue to operate under its normal course of business and maintain its operations as a subsidiary of GFH.

On completion of the acquisition:

- A. If GFH obtains of the 90% or more of the acceptances of the outstanding KHCB Shares subject to the voluntary conditional offer by GFH, and consequently exercise its right of compulsory acquisition, KHCB will apply to the CBB to delist from the Bahrain Bourse in compliance with the rules of the TMA; and

- B. If GFH obtains less than 90% acceptances of the outstanding KHCB Shares subject to voluntary conditional offer, KHCB's shares may be subject to voluntary delisting from the Bahrain Bourse subject to the approval of the CBB, Bahrain Bourse, KHCB's Board and the general meeting of the shareholders of KHCB.

Details of any existing holding of KHCB Shares and rights over the KHCB Shares

GFH (acting in concert together with its subsidiary, KHCB Asset Company) holds 616,057,287 KHCB Shares representing 69.06% of the issued share capital of KHCB.

In the past 12 months, GFH acquired 121,726,795 KHCB Shares representing 13.64% of KHCB Shares. KHCB Asset Company has pledged 336,134,454 KHCB shares to Sharjah Islamic Bank PJSC.

Details of any relevant securities of KHCB in which GFH or any person acting in concert with it has an interest or has a right to subscribe.

Save as disclosed below, none of the Directors of GFH have any direct or deemed interest in the KHCB Shares as of the date of this firm intention:

Name of Shareholder	Number of Shares	Relevant GFH Director
GFH	121,726,795	Jassim Alseddiqi Hisham Alrayes
KHCB Asset Company	494,330,492	Jassim Alseddiqi Hisham Alrayes

GFH holds BD 60 million Additional Tier 1 Sukuk issued by KHCB, as of the date of this notice.

For or on behalf of GFH Financial Group B.S.C.



Mr, Ghazi Al Hajeri
Vice Chairman