

## Placing – Launch Announcement

30 November 2020

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA OR JAPAN

*Citigroup Saudi Arabia and Goldman Sachs Saudi Arabia announce they have received a notification from NatWest Markets Plc and Banco Santander S.A. in connection with a secondary sale of shares held by them in The Saudi British Bank (the "Company").*

Citigroup Saudi Arabia and Goldman Sachs Saudi Arabia hereby announce that they have received a notification from NatWest Markets Plc and Banco Santander S.A. in connection with the proposed secondary sale of up to approximately 116 million ordinary shares of the Company (the "Placing"), equivalent to approximately 5.6% of the Company's share capital. Citigroup Saudi Arabia and Goldman Sachs Saudi Arabia are acting as Joint Bookrunners and Joint Brokers with respect to the sale.

HSBC Holdings B.V. and Olayan Saudi Investment Company Limited have indicated their intention to participate in the Placing at a price of SAR 22.10 per share by purchasing part of the shares being offered in the Placing comprising 36,986,300 and 42,370,000 shares respectively; highlighting the long-term strategic nature of their shareholdings in the Company.

The respective affiliates of the Joint Bookrunners, Citigroup Global Markets Limited and Goldman Sachs International, have agreed where applicable, following pricing of the sale, to acquire the shares from NatWest Markets Plc and Banco Santander S.A., by way of negotiated deals following which the shares will be sold (at the Offer Price) by Citigroup Global Markets Limited and Goldman Sachs International to end-investors by way of negotiated deals pursuant to the relevant regulations and in accordance with an accelerated bookbuild process. The initial sale of the shares to the respective affiliates of the Joint Bookrunners and the onward sale of the shares to end-investors will each be recorded as separate trades on Tadawul (which will result in trading volumes of double the transaction size being recorded on Tadawul).

The Placing will launch immediately following this announcement.

The Placing shares may be sold to institutional investors inside and outside the Kingdom of Saudi

## إعلان عن بدء عملية بيع الأسهم

30 نوفمبر 2020م

يمنع تصدير، أو نشر، أو توزيع أي جزء من هذا الإعلان في الولايات المتحدة أو كندا أو اليابان.

*تعلن شركة سيتي جروب العربية السعودية وشركة جولدمان ساكس العربية السعودية عن تلقيهما إخطاراً من ناتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي فيما يتعلق بالبيع الثانوي للأسهم التي يملكها في البنك السعودي البريطاني ("الشركة").*

تعلن شركة سيتي جروب العربية السعودية وشركة جولدمان ساكس العربية السعودية عن تلقيهما إخطاراً من ناتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي فيما يتعلق بالبيع الثانوي المقترح لما يصل إلى 116 مليون سهم عادي في الشركة تقريباً ("عملية البيع")، والتي تعادل حوالي 5.6% من رأسمال الشركة. وستقوم كل من شركة سيتي جروب العربية السعودية وشركة جولدمان ساكس العربية السعودية بدور مديري سجل الاكتتاب والوسطاء بالنسبة للبيع.

كما أبدى كل من شركة هونج كونج وشنغهاي المصرفية القابضة بي في، وشركة العليان السعودية الاستثمارية المحدودة نيهم بالمشاركة في عملية البيع بسعر 22.10 ريال للسهم من خلال شراء جزء من الأسهم محل عملية البيع بمقدار 36,986,300 سهم بالنسبة لشركة هونج كونج وشنغهاي المصرفية القابضة بي في، وبمقدار 42,370,000 سهم بالنسبة لشركة العليان السعودية الاستثمارية المحدودة، موضحين بذلك الطبيعة الاستراتيجية طويلة الأمد للملكية في الشركة.

وقد وافق تابعي مديري سجل الاكتتاب، سيتي جروب جلوبال ماركتس ليمتد وجولدمان ساكس إنترناشونال، على الاستحواذ - حيثما ينطبق - على الأسهم من ناتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي بعد تسعير البيع، عن طريق صفقات متفاوض عليها والتي سيتم بيع الأسهم بعدها (بسرعة العرض) بواسطة سيتي جروب جلوبال ماركتس ليمتد وجولدمان ساكس إنترناشونال للمستثمرين النهائيين عن طريق صفقات متفاوض عليها وفقاً للوائح ذات الصلة وعملية بناء سجل الأوامر المسرع. سيتم تسجيل الصفقة الأولى لبيع الأسهم لتابعي مديري سجل الاكتتاب والصفقة التي تليها لبيع الأسهم للمستثمرين النهائيين كصفقات منفصلة في السوق المالية السعودية "تداول" (مما ينتج عنه تسجيل ضعف حجم الصفقة في تداول).

سيتم بدء إجراءات البيع فوراً بعد هذا الإعلان.

يتم البيع للمؤسسات المشتريّة داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، بما يشمل المستثمرين المؤسسيين خارج الولايات المتحدة

Arabia, including to institutional investors outside the United States in accordance with Regulation S under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") and to qualified institutional buyers in the United States in accordance with Rule 144A under the Securities Act.

In connection with the proposed transaction, Citigroup Global Markets Limited and Goldman Sachs International have released NatWest Markets Plc and Banco Santander S.A from their lock-up undertaking, which was due to expire on 6 December 2020, under the terms of the secondary sale announced and completed on 2 September 2020.

Under the terms of the Placing, Natwest Markets Plc and Banco Santander S.A. have agreed not to dispose of any remaining shares that they own in the Company for a period of at least 90 days. The foregoing shall not apply to: (i) the sale of shares pursuant to the Placing, or (ii) a sale or transfer by Natwest Markets Plc and Banco Santander S.A. of equity securities of the Company, other than a sale or transfer involving a general or public offer or distribution of equity securities; provided that, as a condition to any such sale or transfer (other than to the Company), the buyer or transferee shall have given a written undertaking to Citigroup Global Markets Limited and Goldman Sachs International (in form and substance satisfactory to Citigroup Global Markets Limited and Goldman Sachs International) to comply with the above restrictions applicable to NatWest Markets Plc and Banco Santander S.A. for the remainder of the above lock-up period.

The Company will not receive any proceeds from the Placing.

It must be noted that the transfer of shares remains subject to the results of the accelerated bookbuild process, the execution of the private transactions (negotiated deals) with the potential end-investors and the successful settlement of such transactions. Goldman Sachs Saudi Arabia and Citigroup Saudi Arabia will announce any further material developments, including the amount of shares, if any, being sold and the sale price thereof.

## IMPORTANT NOTICE

THIS ANNOUNCEMENT AND THE INFORMATION CONTAINED HEREIN IS RESTRICTED AND IS NOT FOR PUBLICATION, RELEASE OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, THE REPUBLIC OF SOUTH AFRICA JAPAN OR ANY OTHER

وفقاً للائحة إس المندرجة تحت قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933م، بصيغته المعدلة ("قانون الأوراق المالية") وللمؤسسات المؤهلة المشترية في الولايات المتحدة وفقاً للقاعدة 144أ من قانون الأوراق المالية.

وعلى صعيد الصفقة المقترحة، تجدر الإشارة إلى أن شركة سيتي جروب العربية السعودية وشركة جولدمان ساكس العربية السعودية قد أعفيا ناتويست بي إل سي، وبانكو سانتاندير إس إي من التزامهما التعاقدى بموجب شروط البيع الثانوي المعلن عن انطلاقه وانتهائه بتاريخ 2 سبتمبر 2020 م، والذي نص على عدم جواز تصرفهم بأسهمها في الشركة حتى تاريخ 6 ديسمبر 2020 م.

وبموجب شروط البيع، وافق كل من ناتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي على عدم التصرف في أي أسهم متبقية يمتلكها في الشركة لمدة لا تقل عن 90 يوماً. ولن ينطبق ما سبق على (أ) بيع الأسهم ضمن عملية البيع الموضحة أعلاه؛ أو (ب) بيع أو نقل ملكية الأوراق المالية للشركة بواسطة ناتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي، باستثناء البيع أو نقل الملكية التي تتعلق بطرح عام للأوراق المالية، بشرط أن يكون أحد الشروط لأي بيع أو نقل ملكية (باستثناء البيع أو نقل الملكية للشركة) أن يقدم البائع أو المنقول له الملكية تعهد خطي لسيتي جروب جلوبال ماركتس ليمتد وجولدمان ساكس إنترناشونال (بالصيغة والمحتوى المقبولين لسيتي جروب جلوبال ماركتس ليمتد وجولدمان ساكس إنترناشونال) بالالتزام بالقيود المفروضة أعلاه على ناتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي لمدة حظر التصرف المتبقية.

لن تستلم الشركة أي جزء من متحصلات البيع.

وتجدر الإشارة إلى أن نقل الأسهم يظل خاضعاً لنتائج عملية بناء سجل الأوامر المسرع، وتنفيذ الصفقات الخاصة (الصفقات المتفاوض عليها) مع المستثمرين الهائمين المحتملين والتسوية الناجمة لتلك الصفقات. ستعلن شركة سيتي جروب العربية السعودية وشركة جولدمان ساكس العربية السعودية عن أي تطورات جوهرية أخرى بما في ذلك عدد الأسهم (في حال وجدت) التي يتم بيعها وسعر البيع.

## إشعار مهم

هذا الإعلان والمعلومات الواردة فيه مشمولة بحقوق السرية وغير مخصصة للنشر أو التوزيع، كلياً أو جزئياً، بشكل مباشر أو غير مباشر، في الولايات المتحدة الأمريكية، أو أستراليا، أو كندا، أو جمهورية جنوب أفريقيا أو اليابان أو أي دولة أخرى يكون فيها هذا النشر أو التوزيع غير قانوني.

## JURISDICTION IN WHICH SUCH RELEASE OR DISTRIBUTION WOULD BE UNLAWFUL.

This communication is not a public offer of securities for sale in the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the US Securities Act 1933, as amended (the "Securities Act") or under the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States, and may not be offered or sold directly or indirectly in or into the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and in compliance with the securities laws of any state or any other jurisdiction of the United States.

This announcement is only directed at, and being distributed to persons outside the United States and the Kingdom of Saudi Arabia who are (i) persons in any member state of the European Economic Area who are qualified investors ("Qualified Investors") within the meaning of Article 2 of the Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129 of 14 June 2017) (and amendments thereto to the extent implemented in the relevant member state); or (ii) persons in the United Kingdom who (A) have professional experience in matters relating to investments (i.e. investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Order")), are high net worth entities falling within the meaning of Article 49(2)(a) to (d) of the Order or are persons to whom it can otherwise be lawfully distributed and (B) are qualified investors as defined in section 86(7) of the Financial Services and Markets Act 2000 (such persons referred to in this sub-paragraph (ii) being "relevant persons"). This release must not be acted on or relied on (a) in the United Kingdom by persons who are not relevant persons, or (b) in any member state of the European Economic Area (other than the United Kingdom), by persons who are not Qualified Investors. Any investment or investment activity referred to in this announcement is only available to, and will only be engaged in with, (1) relevant persons, in the United Kingdom and (2) Qualified Investors and other persons who are permitted to purchase securities pursuant to an exemption from the Prospectus Regulation and other applicable legislation, in any member state of the European Economic Area (other than the United Kingdom).

No prospectus or offering document has been or will be prepared in connection with the Placing. Any investment decision to buy securities in the Placing must be made solely on the basis of publicly available information.

None of Citigroup Saudi Arabia, Goldman Sachs

لا يمثل هذا الإعلان طرحًا عامًا للأوراق المالية للبيع في الولايات المتحدة الأمريكية. لم ولن يتم تسجيل الأوراق المالية المشار إليها أعلاه وفقًا لقانون الولايات المتحدة للأوراق المالية لعام 1933م، بصيغته المعدلة ("قانون الأوراق المالية") أو وفقًا لقوانين الأوراق المالية لأي ولاية أو تقسيم إداري آخر في الولايات المتحدة الأمريكية، كما لا يسمح بطرحها أو بيعها بشكل مباشر أو غير مباشر داخل الولايات المتحدة الأمريكية باستثناء ما يتفق مع الإعفاء من شروط التسجيل وفق قانون الأوراق المالية وقوانين الأوراق المالية السارية في الولايات المتحدة الأمريكية أو في معاملة غير خاضعة لتلك الشروط.

هذا الإعلان مخصص فقط لأشخاص خارج الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة العربية السعودية ويتم توزيعه عليهم فحسب، وهم (1) الأشخاص في أي دولة عضو في المنطقة الاقتصادية الأوروبية من المستثمرين المؤهلين ("المستثمرين المؤهلين") ضمن المعنى المقصود في المادة 2 من لائحة نشرة الإصدار (اللائحة الاتحاد الأوروبي) 1129/2017 المؤرخة في 14 يونيو 2017م (بصيغتها المعدلة إلى الحد المطبق في الدولة العضوة ذات الصلة)؛ أو (2) الأشخاص في المملكة المتحدة الذين (أ) لديهم خبرة مهنية في الأمور المتعلقة بالاستثمارات (أي متخصصي الاستثمار ضمن المعنى المقصود في المادة 19 (5) من قانون الخدمات والأسواق المالية لعام 2000م (الترويج المالي) لعام 2005م، بصيغته المعدلة ("الأمر")), ممن يمثلون جهات ذات ملاءة مالية عالية تقع ضمن معنى المادة 49 (2) (أ) إلى (د) من الأمر أو الأشخاص الذين يمكن توزيعها عليهم بشكل قانوني و(ب) المستثمرون المؤهلون على النحو المحدد في القسم 86 (7) من قانون الخدمات والأسواق المالية لعام 2000م (هؤلاء الأشخاص المشار إليهم في هذه الفقرة الفرعية (2) هم "الأشخاص ذوي الصلة"). يجب عدم التصرف بناءً على هذا الإعلان أو الاعتماد عليه (أ) في المملكة المتحدة من قبل أشخاص ليسوا أشخاصًا ذوي صلة، أو (ب) في أي دولة عضو في المنطقة الاقتصادية الأوروبية (بخلاف المملكة المتحدة)، من قبل أشخاص ليسوا مستثمرين مؤهلين. لا يتوفر أي استثمار أو نشاط استثماري من الأنشطة المشار إليها في هذا الإعلان إلا لـ (1) الأشخاص المعنيين في المملكة المتحدة و(2) المستثمرين المؤهلين وغيرهم من الأشخاص المسموح لهم بشراء الأوراق المالية بموجب الإعفاء من لائحة نشرة الإصدار والتشريعات الأخرى المعمول بها، في أي دولة عضو في المنطقة الاقتصادية الأوروبية (بخلاف المملكة المتحدة).

لم ولن يتم إعداد نشرة إصدار أو وثيقة طرح في ما يتعلق بالبيع. يجب ألا يتم اتخاذ أي قرار استثماري لشراء الأوراق المالية في البيع إلا على أساس المعلومات المتاحة للجمهور فقط.

لا تقبل أي من شركة سيتي جروب العربية السعودية أو شركة

Saudi Arabia, any of their affiliates or their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability for or makes any representation or warranty as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to the Company or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith.

Each of Citigroup Saudi Arabia and Goldman Sachs Saudi Arabia is acting exclusively for NatWest Markets Plc and Banco Santander S.A. and no one else in connection with the Placing and will not be responsible to anyone other than NatWest Markets Plc and Banco Santander S.A. for providing the protections afforded to clients of Citigroup Saudi Arabia and Goldman Sachs Saudi Arabia respectively nor for providing advice in connection with the Placing or any other matters referred to in this announcement.

جولدمان ساكس العربية السعودية أو أي من الشركات التابعة لها أو مديرها أو مسؤولها أو موظفيها أو مستشاريها أو وكلائها أي مسؤولية أو التزام ولا يقدم أي إقرار أو ضمان لصحة أو دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا الإعلان (أو ما إذا كان قد تم حذف أي معلومات من الإعلان) أو أي معلومات أخرى تتعلق بالشركة أو عن أي خسارة تنشأ عن أي استخدام لهذا الإعلان أو محتوياته أو في ما يتعلق به.

إن كل من شركة سيتي جروب العربية السعودية وشركة جولدمان ساكس العربية السعودية يقدمون خدماتهم لئاتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي بشكل حصري دون سواهم وذلك فيما يتعلق بعملية البيع، ولا يتحملان مسؤولية توفير الحماية الخاصة بعملاء شركة سيتي جروب العربية السعودية أو شركة جولدمان ساكس العربية السعودية تجاه أي شخص عدا ناتويست بي إل سي وبانكو سانتاندير إس إي، ولا مسؤولية تقديم مشورة متعلقة بعملية البيع أو بأي موضوع آخر مشار إليه في هذا الإعلان.