



Ref.:CBD/CFO/2020/1022
Date: 22 October 2020

CBD/CFO/2020/ 1022 المرجع:
التاريخ : 22 أكتوبر 2020

Mr. Hassan Abdulrahman Al Serkal
Chief Executive Officer, Dubai Financial Market

السيد / حسن عبدالرحمن السركال المحترم
الرئيس التنفيذي، سوق دبي المالي

Dear Mr. Al Serkal,

تحية طيبة وبعد،

Subject: Issuance of Additional Tier1 perpetual non-call 6 bond

الموضوع: إصدار سندات إضافية للشق الأول لرأس المال غير قابلة للإستدعاء باجل استحقاق 6 سنوات

We refer to the decision of the Board of Directors of the Securities and Commodities Authority (SCA) No. 3 of 2000 regarding the disclosure and transparency system, and the disclosure instruction issued by the DFM, and would like to announce that Commercial Bank of Dubai has successfully completed the issuance of a USD 600 million Additional Tier 1 perpetual non-call 6 year bond. The bond will be listed on the Euronext Dublin, and NASDAQ Dubai.

بالإشارة إلى قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3) لسنة 2000 في شأن النظام الخاص بالإفصاح والشفافية، وإلى تعليمات الإفصاح الصادرة عن سوق دبي المالي، نود ان نعلن ان بنك دبي التجاري قد تم بنجاح اصدار سندات إضافية للشق الأول لرأس المال غير قابلة للإستدعاء باجل استحقاق 6 سنوات وبقيمة 600 مليون دولار أمريكي. وسيتم إدراج هذه السندات في سوق يورونكست دبلن وناسداك دبي.

Ahead of the issuance, a senior level delegation representing CBD, undertook a calls with investors from the major financial centers in Asia, Europe, and the Middle East. The presentations were well received and the key points highlighted to the investors included CBD's strong creditworthiness, solid and stable ownership, stable growth in balance sheet and market share coupled with consistently strong financial performance.

وفي إطار اعداده للإصدار، قام البنك بعقد اجتماعات الكترونية في اسواق المال الرئيسية في كل من آسيا و أوروبا والشرق الأوسط. وقد لقيت العروض التقديمية ترحيبا واسعا حيث اشتملت النقاط الرئيسية التي تم تسليط الضوء عليها للمستثمرين الجدارة الائتمانية القوية لبنك دبي التجاري والملكية الصلبة والمستقرة والنمو المستقر في كل من الميزانية العمومية وحصة السوق إلى جانب الأداء المالي القوي والمستمر.

The bond transaction attracted a quality order book of over USD 1.4 billion with strong participation from more than 100 investors. CBD successfully achieved the target transaction size of USD 600 million at a price of 6.00%. The pricing is the lowest coupon from a Dubai bank issuer to date and compares favorably with recent issuances in the region. The issuance will assist the bank to further participate in future business opportunities now and in the years ahead.

لقد شكلت نقاط القوة لدى البنك عاملا محفزاً لجذب طلبات تميزت بالجوده العالية بقيمة تزيد عن 1.4 مليار دولار واقبال واسع من مستثمرين فاق عددهم المئة مستثمر، هذا وقد حقق بنك دبي التجاري وبنجاح الوصول إلى الحجم المستهدف بقيمة 600 مليون دولار وبسعر 6%. ويعد هذا السعر أقل نسبة فائدة من جهة الإصدارات المصرفية في دبي حتى الآن ويقارن بشكل إيجابي مع الإصدارات الأخيرة في المنطقة. سيساعد هذا الإصدار في تأسيس قاعدة قوية لدعم فرص الأعمال المستقبلية للبنك في الوقت الحالي وفي السنوات القادمة.

Sincerely yours,
For and on behalf of Commercial Bank of Dubai PSC

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،

Darren Clarke
Chief Financial Officer