

Date: 27<sup>th</sup> October 2020

التاريخ: 27 أكتوبر 2020م

**Subject: Announcement Regarding the Bank's Option to Call Tier 1 Capital Securities**

**الموضوع: إعلان بخصوص إستدعاء الأوراق المالية من الدرجة الأولى**

The National Bank of Oman SAOG (the "Bank") has decided that it will not exercise its option to call the U.S. \$300,000,000 (U.S.\$ three hundred million) Perpetual Tier 1 Capital Securities (ISIN: XS1321921899 – the "Capital Securities"). The Bank issued the Capital Securities in November 2015, with a 7.875 per cent. per annum coupon and first call date on 18 November 2020. The decision was taken considering market conditions, including the impact of the COVID-19 pandemic, as well as economic considerations in order to manage the Bank's cost of capital. After the first call date, the Bank has a semi-annual right to call the Capital Securities on any interest payment date, with the next possible call date being 18 May 2021. As specified in the terms and conditions of the Capital Securities, the coupon for the reset period starting from 18 November 2020 will be the aggregate of the initial margin of 6.193 per cent. per annum and the relevant 5-year reset rate (the mid-swap rate for U.S. Dollar swap transactions with a maturity of 5 years). Any decision by the Bank to call the Capital Securities on 18 May 2021 or on any interest payment date thereafter will be taken considering the market conditions and the capital position of the Bank at the time with prior approval from Central Bank of Oman.

قرر البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع ("البنك") بأنه لن يمارس خياره في استدعاء 300,000,000 دولار أمريكي (ثلاثمائة مليون دولار أمريكي) للأوراق المالية من الدرجة الأولى (ISIN: XS1321921899 - "الأوراق المالية"). أصدر البنك الأوراق المالية في نوفمبر 2015، بنسبة 7.875 في المائة من القسيمة السنوية ويوافق تاريخ الاستدعاء الأول في 18 نوفمبر 2020م. تم اتخاذ هذا القرار نظراً لظروف السوق، بما في ذلك تأثير جائحة كوفيد-19، بالإضافة إلى الاعتبارات الاقتصادية المتعلقة بإدارة تكلفة رأس المال التي يتكبدها البنك. يحق للبنك استدعاء الأوراق المالية كل ستة أشهر لسداد الفائدة بعد تاريخ الاستدعاء الأول، ويكون تاريخ الاستدعاء التالي المحتمل هو 18 مايو 2021م. تكون القسيمة لفترة إعادة التعيين والتي تبدأ من 18 نوفمبر 2020م إجمالي الهامش الأولي البالغ 6,193 في المائة سنوياً ومعدل إعادة التعيين ذو الصلة لمدة 5 سنوات (معدل التبادل المتوسط لمعاملات مقايضة الدولار الأمريكي مع استحقاق 5 سنوات) كما هو محدد في شروط وأحكام الأوراق المالية. سوف يتم مراعاة ظروف السوق والوضع العام لرأس مال البنك في ذلك الوقت عند اتخاذ أي قرار لإستدعاء الأوراق المالية في 18 مايو 2021م أو في أي تاريخ سداد فائدة بعد ذلك وبموافقة مسبقة من البنك المركزي العماني.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

**Abdullah Zahran Al Hinai**  
Chief Executive Officer

عبد الله بن زهران الهنائي  
الرئيس التنفيذي

