

PRIVATE AND CONFIDENTIAL
OMAN ARAB BANK SAOC – PROPOSED
PERPETUAL BOND ISSUE

خاص وسري
بنك عُمان العربي ش.م.ع.م – مقترح إصدار سندات
دائمة (مستديمة)

The Issue is subject to required Regulatory Approvals.

الإصدار يخضع لموافقة الجهات التنظيمية

Indicative Term Sheet

المصطلحات الإرشادية

Issuer ("the Bank" or "the Issuer")	Oman Arab Bank SAOC	بنك عُمان العربي ش.م.ع.م	جهة الإصدار
Commercial Registration	1223518	1223518	رقم السجل التجاري
Registered Office	PO Box 2010, PC 112, Ruwi, Sultanate of Oman	ص.ب 2010، الرمز البريدي 112 روي، سلطنة عُمان	المقر الرئيسي
Issued & Paid-up Capital	RO 134.62 million (as on 31 st March 2018)	134.62 مليون ريال عُمانى (كما هو في 31 مارس 2018)	رأس المال المصدر والمدفوع
Credit Rating of Issuer	Moody's: Ba1 (Long Term Deposit – Foreign Currency) Outlook: Negative Capital Intelligence: BBB- (Long Term - Foreign Currency) Outlook: Stable The Bonds will not be rated by any rating agency.	تصنيف وكالة موديز: حدد التصنيف عند Ba1 مع نظرة مستقبلية سلبية (لودائع العملات الأجنبية) تصنيف كابيتال انتليجنس: حدد التصنيف عند BBB- مع نظرة مستقبلية مستقرة (لودائع العملات الأجنبية طويل الأجل). هذه السندات لم يتم تصنيفها من قبل أي وكالة تصنيف عند إصدارها.	التصنيف الائتماني لجهة الإصدار
Issue Route	Private Placement	أكتتاب خاص	نوع الطرح
Instrument Offered	Un-secured, Perpetual Subordinated Bonds - Additional Tier 1 capital instrument	سندات دائمة غير مضمونه وثانوية – يشمل إصدارها رأسمال إضافي من المستوى الأول.	أداة العرض
Denomination	Omani Rial	الريال العُمانى	عملة السندات

Offer Size	Up to RO 50,000,000 (Rial Omani Fifty Million only)	لغاية 50,000,000 ريال عُمانِي (خمسِين مليون ريال عُمانِي)	عدد السندات المطروحة
Nominal Value	RO 1.000 per bond	ريال عُمانِي للسند الواحد	القيمة الإسمية
Offer Price	RO 1.000 per Bond, comprising nominal value of RO 1.000 per Bond.	1.000 ر.ع. للسند الواحد، تشمل القيمة الإسمية البالغة 1 ر.ع. للسند الواحد.	سعر الاصدار
Issue Date	[TBD]	يتم تحديده لاحقاً	تاريخ الإصدار
Minimum and Maximum Subscription	50,000 Bonds (Minimum) 50,000,000 Bonds (Maximum)	50,000 سند للحد الأدنى. 50,000,000 سند كحد أعلى.	الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب
Interest Rate	The interest on the Bond shall be payable out of Distributable Items and subject to certain Interest Restriction conditions . The interest rate on the Bond will be the Initial Interest Rate in respect of the period from the Issue Date to the first Call Date, and, in respect of each Reset Period thereafter, at the Reset Interest Rate . Reset Period is the period from the first Call Date to the following Reset Date, and each successive period thereafter from such Reset Date to the next succeeding Reset Date. Reset Date means the first Call Date and every calendar anniversary thereafter;	تستحق الفائدة على السندات من الوحدات القابلة للتوزيع وتكون خاضعة لشروط معينه مقيدة للفائدة. سيكون سعر الفائدة على السندات هو سعر الفائدة الأولي للفترة الواقعة ما بين تاريخ الإصدار ولغاية تاريخ أول استدعاء ، أما بما يتعلق بكل فترة تعديل لاحقه ستكون على أساس أسعار الفائدة المعدلة. فترة التعديل تعني الفترة الممتدة من "تاريخ أول استدعاء إلى "تاريخ التعديل التالي، وكل فترة متعاقبة بعد ذلك التعديل إلى "تاريخ" التعديل اللاحق. التاريخ المعدل يعني تاريخ أول إستدعاء ومن ثم يتم إستدعائها كل تقويم بعد ذلك التاريخ.	سعر الفائدة
Initial Interest Rate	7.50% per annum (<i>subject to market conditions</i>) in arrear from the Issue Date up to the first Call Date .	تبلغ سعر الفائدة الأولي 7.50% سنوياً (تخضع لظروف السوق) وتستحق بعد تاريخ الإصدار وحتى تاريخ أول إستدعاء.	سعر الفائدة الأولي

Interest Payment Dates	Semi-annually in arrears, on [TBD] and [TBD], starting from [TBD]	تدفع الفوائد بشكل نصف سنوي تستحق في [يتم تحديده لاحقاً] على ان تبدأ الدفعة الأولى للفائدة اعتباراً من تاريخ [يتم تحديده لاحقاً]	تاريخ دفع الفائدة
Reset Interest Rate	The Interest Rate will be reset on the first Call Date and every year thereafter, on each Reset Date (each a Reset Interest Rate).	سيتم تعديل سعر الفائدة سنوياً بعد تاريخ أول إستدعاء ، وبالتالي بعد كل تاريخ تعديل ، وكل فترة متعاقبة بعد ذلك التعديل إلى "تاريخ التعديل اللاحق".	تعديل سعر الفائدة
	Each Reset Interest Rate will be the aggregate of the Reset Reference Rate and the Relevant Initial Margin on the Determination Date , as determined by the Bank. For the avoidance of doubt, the reset shall apply to the Reset Reference Rate and not to the Relevant Initial Margin.	سعر الفائدة المعدل يمثل مجموع السعر المرجعي المعدل والهامش الأولي المناسب في ذلك التاريخ والمحدد من قبل البنك. ولجعل الأمر أكثر وضوحاً يطبق التعديل على السعر المرجعي المعدل وليس على الهامش المبدئي ذو العلاقة.	
	Determination Date means, in respect of a Reset Period, the third business day prior to the commencement of such Reset Period.	التاريخ المحدد يعني التاريخ المرتبط بفترة التعديل ، ثالث يوم عمل رسمي ما قبل البدء بفترة التعديل المشار إليها.	
	The Reset Reference Rate is the average yield at which allotment is made (in case of GDB) or the yield to maturity / first call, calculated at the announced issue price (in case of Omani Rial sovereign debt issue) for the Reset Reference Bond.	السعر المرجعي المعدل هو متوسط العائد الذي تم تخصيصه (في حال سندات التنمية الحكومية) أو العائد إلى الاستحقاق عند أول استدعاء، ويتم احتسابه على أساس سعر الإصدار المعلن (في حال إصدارها كسندات دين سيادية بالريال العماني) وحسب السعر المعدل المرجعي.	
	The Reset Reference Bond is the most recent Omani Rial Government Development Bond (GDB) issued through auction or	السند المرجعي المعدل هو اخر سندات تنمية حكومية بالريال العماني (سندات التنمية الحكومية) الصادره من	

any other Omani Rial sovereign debt issued through auction or otherwise, in the immediate 12 months preceding each Reset Date.

خلال المزاد أو أية ديون سيادية أخرى صادرة بالريال العُماني من خلال المزاد أو بطريقة أخرى خلال الأثنى عشر شهر السابقة لكل تاريخ معدل.

The **Reset Reference Tenor** is the length of time in years, until the maturity date or first call date of the Reset Reference Bond

الفترة المرجعية للتعديل تعني الفترة الزمنية الواقعة ما بين تاريخ الاستحقاق أو تاريخ أول استدعاء للسندات المعدلة.

The Relevant Initial Margin is the amount shown in the following table against the tenor that is equal to the Reset Reference Tenor.

الهامش الأولي ذات الصلة هو المبلغ الموضح في الجدول أدناه مقابل الفترة المساوية لإعادة الفترة المرجعية للتعديل.

Tenor	Amount
5 years	3.09 %
7 years	2.59 %
10 years	1.84 %

المبلغ	الفترة
3.09 %	5 سنوات
2.59 %	7 سنوات
1.84 %	10 سنوات

both the spreads and the tenor in the table above will be updated using the latest GDB data.

كل من هامش والتينور في الجدول وسيتم تحديث أعلاه باستخدام أحدث بيانات سندات التنمية الحكومية.

The above table is based on the Initial Interest Rate.

ويستند الجدول أعلاه على سعر الفائدة الأولي المحدد .

In the event no Reset Reference Bond is available on account of no auction issue or bond issue in the immediate 12 month period preceding any Reset Date, or there is no tenor matching the Reset Reference Tenor, then the existing Interest Rate will continue until the next Reset Date.

في حالة عدم وجود سند مرجعي معدل بسبب عدم وجود إصدار بالمزاد يؤخذ بعين الاعتبار عدم المزايدة أو عدم وجود إصدار سندات في فترة الأثنى عشر شهرا التي تسبق تاريخ الإعادة ، أو لم تكن هناك مدة تشبه فترة التعديل المرجعية فإن معدل الفائدة سيظل كما هو حتى تاريخ التعديل القادم.

**Maturity/
Redemption**

The Bonds are perpetual securities in respect of which there is no fixed or final redemption date and no step-up features or other incentives for the Bank to redeem the Bonds.

The Bonds may be redeemed in whole but not in part, or the terms thereof may be varied by the Bank only in accordance with the provisions as set out in **Variation**.

The redemption of the Bonds or variation of the conditions, is subject to the following conditions:

(i) the prior written consent of the Central Bank of Oman ("CBO" or the "Regulator"); and

(ii) the requirement that, at the time when the relevant notice of redemption or variation is given and immediately following such redemption or variation (as applicable), the Bank is or will be (as the case may be) in compliance with the Applicable Regulatory Capital Requirements;

(In the case of (i) and (ii) above, except to the extent that the Regulator no longer so requires).

Any repayment of principal shall be with the prior approval of CBO and the Bank shall not assume or create market expectations that the said approval will be given.

تعتبر السندات أوراق مالية دائمة وثابته ولا يوجد لها تاريخ ثابت أو نهائي للسداد استرداد البنك للسندات لا يعطي السندات مميزات إضافية أو حوافز أخرى.

يجوز استرداد السندات بالكامل وليس جزء منها، أو حسب الشروط التي يضعها البنك فقط ووفقاً للأحكام الموضوعة والمنصوص عليها والمتغيرة.

يخضع استرداد السندات أو التغيير في شروطها للشروط التالية:

(أ) أخذ موافقة كتابية مسبقة من البنك المركزي العماني ("البنك المركزي العماني" أو "المشرع"); و

(ب) يشترط في الوقت الذي يتم فيه إعطاء إشعار بالاسترداد أو التغيير، أن تتم عملية الاسترداد أو التغيير مباشرة (أو حسب قابليتها للتطبيق) وبذلك يكون البنك قد امتثل لمتطلبات رأس المال حسب الإجراءات التنظيمية المعمول بها.

في الحالة (أ) و (ب) أعلاه، وتستثنى في حالة أن الجهة المنظمة لم تعد تتطلب ذلك).

أي سداد لأصل القرض يجب أن يتم بموافقة مسبقة من البنك المركزي العماني وعلى البنك عدم إعطاء أي إحاء بمنح هذه الموافقة.

**الاستحقاق/
الاسترداد**

Call Option	<p>The Bank may, at the end of 5 years from the Issue Date or every 12 months thereafter (each the "Call Date"), redeem all, but not some, of the Bonds at the nominal value, subject to the prior written approval of CBO. For the avoidance of doubt, the Bank shall not do anything which creates an expectation that the Bank's call option will be exercised.</p>	<p>يحق للبنك، وبعد انقضاء مدة الخمس سنوات من تاريخ الإصدار أو كل 12 شهراً بعد ذلك (في كل "تاريخ استدعاء") استرداد جميع السندات، وليس جزءاً منها بالقيمة الاسمية مرهوناً بالموافقة الكتابية المسبقة من البنك المركزي. ولجعل الأمر أكثر وضوحاً، لن يقوم البنك بأي فعل يؤدي إلى خلق توقعات بأن خيار الاستدعاء سيتم تطبيقه.</p>	خيار الاستدعاء
	<p>Furthermore, the Bank may redeem the Bonds on the Call Date(s) only when the called Bonds are replaced with capital of the same or better quality or the Bank demonstrates to the satisfaction of CBO that its capital position is and can be sustained above the capital adequacy and capital buffer requirements after the redemption of the Bonds.</p>	<p>علاوة على ذلك، يمكن للبنك استرداد السندات في تواريخ الاستدعاء فقط عندما يتم استبدال السندات المستدعاة برأس مال نفسه أو أفضل جودة أو حينما يفي بمتطلبات البنك المركزي العماني من حيث ثبات رأس المال وقدرته على الإستمرار بالمستوى المطلوب لمتطلبات كفاية رأس المال والحد المطلوب لرأس المال بعد إسترداد السندات.</p>	
Eligible Subscribers	<p>The Bonds will be offered on a private placement basis to certain select pension funds, investment funds, companies and individuals.</p> <p>In line with the regulations of CBO, local banks are prohibited from investing in the Bonds.</p> <p>Neither the Bank nor a related entity can directly or indirectly purchase and own the Bonds, nor can the Bank directly or indirectly finance the ownership and purchase of the Bonds.</p>	<p>سيتم تقديم السندات على أساس الاكتتاب الخاص وسيتم عرضها على فئة معينه مثل صناديق التقاعد، وصناديق الاستثمار، الشركات والأفراد.</p> <p>وتماشياً مع النظام الأساسي للبنك المركزي العماني، يحظر على "البنوك المحلية" من الاستثمار في هذه السندات. لا يجوز للبنك ولا أي كيان مرتبط به شراء أو امتلاك السندات بشكل مباشر أو غير مباشر، كما لا يستطيع البنك بشكل مباشر أو غير مباشر تمويل ملكية وشراء السندات.</p>	المساهمين المؤهلين

Listing	The Bonds will be listed on the bond segment of Muscat Securities Market (MSM).	سيتم إدراج السندات في سوق مسقط للأوراق المالية قطاع السندات.	الإدراج
Use of Proceeds	To increase its Additional Tier 1 Capital for the purpose of increasing the Bank's capital adequacy and for its general business purposes.	الغرض من الطرح هو لزيادة المستوى الأول من رأس مال البنك ضمن متطلبات كفاية رأس المال للقطاع المصرفي وللأغراض العامة للشركة.	استخدام حصيلة الطرح
Form of the Bonds	The Bonds will be issued in dematerialized form and Muscat Clearing & Depository Company SAOC ("MCDC") will act as the Registrar to the Bonds and maintain a register setting out the names and addresses of the Bonds' holders and the number of Bonds held by them respectively. The administration of registration of transfers of Bonds shall be maintained by MCDC.	يتم إصدار السندات على شكل غير ملموس من شكلها المادي المعتاد وستكون شركة مسقط للمقاصة والإيداع بمثابة الجهة المسجلة للسندات وستقوم بإعداد سجل بأسماء وعناوين حاملي السندات وعدد السندات المحتفظ به من قبلهم على التوالي. وتحتفظ إدارة التسجيل بشركة مسقط للمقاصة والإيداع بسجل نقل السندات.	نموذج السندات
Status of the Bonds	The payment obligations of the Bank under the Bonds will: a) constitute Tier 1 Capital of the Bank; b) constitute direct, unsecured, unconditional and subordinated obligations of the Bank that rank <i>pari passu</i> amongst themselves; c) rank subordinated to the claims of the Bank's depositors, general creditors, the holders of other subordinated debt / bonds/ sukuk of the Bank, and to all unsubordinated payment obligations of the Bank and all subordinated payment obligations (if any) of the Bank to which the	تمثل التزامات الدفع من قبل البنك بموجب السندات ما يلي: أ) تشكيل المستوى الأول من رأس مال البنك. ب) تشكيل التزامات مباشرة، غير مضمونة وغير مشروطة تابعة للالتزامات البنك ومتزامنة فيما بينها. ج) تصنف مطالبات البنك تبعاً للمودعين والدائنين ومالكي الديون الثانوية/ السندات / وصكوك للبنك جميع التزامات السداد غير الثانوية للبنك وكافة التزامات الثانوية (ان وجدت) والمصنفة كاللزام على البنك أو من الفئة الصغرى للفئة الكبرى.	حالة السندات

Obligations rank, or are expressed to rank, junior;

d) rank *pari passu* with subordinated payment obligations of the Bank which rank, or are expressed to rank, *pari passu with the* Obligations; and

e) rank in priority only to claims of the holders of ordinary equity shares of the Bank.

(د) أن تتساوى الفئات مع التزامات السداد الثانوية التي تم تصنيفها أو التي يتم التعبير عنها.

Obligations mean the payment obligations of the Bank under the Instrument Offered (Un-secured, Perpetual, Subordinated Bonds)

(ه) تعطى الأولوية في المطالبات لأصحاب السندات قبل مالكي الأسهم العادية.

The Bonds are not redeemable at the holder's initiative or without the written consent of CBO.

الالتزامات تعني التزامات السداد من قبل البنك بموجب السند المقدم (سندات غير مؤمنة، دائمة، سندات ثانوية)

The Bonds are not secured nor covered by a guarantee of the Bank or a related entity or other arrangement legally or economically enhancing the seniority of the claim vis-à-vis depositors, general creditors, holders of other subordinated debt/ bonds/ sukuk of the Bank and all subordinated payment obligations (if any) of the Bank to which the obligations rank, or are expressed to rank, junior.

السندات ليست قابلة للاسترداد بناءً على طلب مالكيها أو بدون موافقة البنك المركزي العماني كتابياً.

Neither the Bank nor a related entity can directly or indirectly purchase and own the Bonds, nor can the Bank directly or

السندات غير مضمونه وغير مغطاه باي ضمانات من قبل البنك أو من قبل أي جهة ذات صلة وليست لها أية تدابير قانونية أو أية عوامل إقتصادية من شأنها أن تعزز أقدمية مطالبات المودعين والدائنين ومالكي الديون الثانوية / السندات وصكوك للبنك وكافة التزامات السداد الثانوية (إن وجدت) الخاصة

	indirectly finance the ownership and purchase of the Bonds.	، بالبنك الذي يترتب عليها الالتزامات ، أو التي يتم التعبير عنها بمرتبة صغرى ؛
Subscription Period	The subscription opening date is [TBD] and the subscription closing date is [TBD]. The Issuer may extend the subscription closing date with the approval of CMA.	تاريخ بدء الاكتتاب يتم [تحديده لاحقا] وتاريخ إغلاق الاكتتاب [يتم تحديده لاحقا] . يجق لجهة الإصدار تمديد تاريخ إغلاق الاكتتاب بموافقة الهيئة العامة لسوق المال.
Distributable Items	Distributable Items means the Bank's accumulated and realised profits as approved by CBO (to the extent not previously distributed or capitalised), less accumulated losses, all as set out in the most recent audited or (as the case may be) auditor reviewed financial statements of the Bank.	تعني أرباح البنك المتراكمة والمحقة والموافق عليها من قبل البنك المركزي العُماني (الأرباح التي لم يتم توزيعها أو رسملتها) مقتطع منها الخسائر المتراكمة، حسب ما ورد في تقرير مراجعي حسابات البنك.
Interest Restriction	If the Bank makes a Non-Payment Election or a Non-Payment Event occurs, the Bank shall not pay the corresponding interest payment amounts on the relevant Interest Payment Date and the Bank shall not have any obligation to make any subsequent payment in respect of any unpaid interest payment amount. In such circumstances, interest will not be cumulative and any interest which is not paid will not accumulate or compound and holders of the Bonds will have no right to receive such interest at any time, even if interest is paid in the future. It is further clarified that such non-payment of interest payment amounts by the Bank	في حال قام البنك بالتصويت لخيار عدم السداد أو في حال لم يتم السداد الفعلي، فلن يقوم البنك بسداد الفائدة المترتبة على الدفعة ولن يستوجب لاحقا على البنك سداد أية دفعة من تلك الدفعات التي لم يتم سداد فائدتها. وعليه لن تكون الفائدة متراكمة وأية فوائد لم تسدد لن تتراكم وتتزايد بشكل مركب. ولا يجق لحاملي السندات استلام هذه الفوائد بأي وقت، حتى لو تم سدادها لاحقا. ولمزيد من التوضيح فأن مبالغ الفوائد الغير مسددة من قبل البنك لا يشكل حالة تقصير أو تخلف عن السداد.

shall not constitute an event of default.

Non-Payment Election: The Bank may in its sole discretion elect that interest payment amounts shall not be paid to holders of the Bonds on any Interest Payment Date (each a "Non-Payment Election").

For the avoidance of doubt, the Bank will have the right to otherwise use any interest payment amounts not paid to holders of the Bonds and such non-payment will not impose any restriction on the Bank other than as set out in Dividend and Redemption Restrictions.

Non-Payment Event: If any of the following events occurs (each, a "Non-Payment Event"), interest payment amounts shall not be paid on any Interest Payment Date:

(a) the interest payment amount payable, when aggregated with any distributions or amounts payable by the Bank on any pari passu obligations, having the same dates in respect of payment of such distributions or amounts as, or otherwise due and payable on, the dates for payment of interest payment amounts, exceed, on the relevant date for payment of such interest payment amounts, Distributable Items;

(b) the Bank is, on that Interest Payment Date, in breach of the Applicable Regulatory Capital

تطبيق خيار عدم السداد: يجوز للبنك حسب تقديراته عدم سداد الفائدة لحاملي السندات في أي من تواريخ استحقاق الفائدة.

ولجعل الأمر أكثر وضوحاً يحق للبنك استخدام أي مبلغ من مدفوعات الفائدة أو أية مبالغ أخرى لم تدفع لحاملي السندات. وبهذه الحالة لا يتم فرض أي قيود على البنك خلاف لما هو وارد في بنود توزيعات الأرباح وبنود عملية الاسترداد.

في حالة عدم السداد: في حالة عدم سداد أية دفعه فوائد في أي من الحالات الواردة أدناه لا يجوز تسديد الفائدة على تاريخ استحقاقها:

(أ) في حال كان مبلغ الفائدة مستحق فإنه يتم تجميعه مع أية توزيعات أو مبالغ مستحقة من قبل البنك بالتزامن مع اية التزامات تحمل نفس تواريخ الاستحقاق، بغض النظر عن الكمية واستحقاقها يعتبر تاريخ دفع الفوائد متجاوزاً لتاريخ المحدد لدفعة الفوائد ومن التوزيعات.

(ب) في حال أن تم الإخلال بالإجراءات التنظيمية الموضوعة لمتطلبات رأس

	<p>المال، (بما في ذلك قيود الدفع بسبب تجاوز الحد الذي يسمح به متطلبات رأس المال المفروض من قبل البنك المركزي) وذلك خلال تاريخ استحقاق الفائدة أو في حال أن دفع مبلغ الفائدة من شأنه أن يسبب التجاوز.</p> <p>(ج) حسب متطلبات البنك المركزي لا يجوز دفع الفوائد المستحقة على تاريخ دفع الفوائد.</p>
<p>Dividend and Redemption Restrictions</p> <p>If any interest payment amount is not paid as a consequence of a Non-Payment Event or a Non-Payment Election (as the case may be), then, from the date of such Non-Payment Event or Non-Payment Election (the "Dividend Stopper Date"), the Bank will not, so long as any of the Bonds are outstanding:</p> <p>(a) declare or pay any distribution or dividend or make any other payment on, and will procure that no distribution or dividend or other payment is made on, the ordinary shares of the Bank ("Ordinary Shares") (other than to the extent that any such distribution, dividend or other payment is declared before such Dividend Stopper Date); or</p> <p>(b) pay interest, profit or any other distribution on any of its Other Common Equity Tier 1 Instruments or securities,</p>	<p>في حالة عدم سداد أية دفعه فوائد نتيجة وقوع عدم الدفع الفعلي أو نتيجة لخيار عدم السداد (أو لأي سبب يطرأ) فإنه من تاريخ وقوع عدم الدفع أو خيار عدم الدفع (تاريخ توقف دفع الأرباح) لن يتحمل البنك أية مسؤولية عن اية سندات غير مسددة في الحالات الواردة أدناه:</p> <p>(أ) في حال الإعلان عن دفع أرباح أو القيام بأي دفعات أخرى والإقرار بعدم تحصيل أية أرباح أو دفعات تعود على الأسهم العادية، للبنك (باستثناء الحد الذي تم الإعلان عن دفع أرباحه أو القيام بأي دفعات أخرى والإقرار بعدم وجود أية أرباح أو دفعات قبل تاريخ توقف السداد).</p> <p>(ب) في حال تم دفع الفوائد أو أرباح أو أية توزيعات أخرى من أسهم المستوى الأول من رأس المال أو</p>

ranking, as to the right of payment of dividend, distributions or similar payments, junior to or *pari passu* with the obligations (excluding securities the terms of which do not at the relevant time enable the Bank to defer or otherwise not to make such payment), only to the extent such restriction on payment or distribution is permitted under the Applicable Regulatory Capital Requirements; or

(c) directly or indirectly redeem, purchase, cancel, reduce or otherwise acquire Ordinary Shares; or

(d) directly or indirectly redeem, purchase, cancel, reduce or otherwise acquire Other Common Equity Tier 1 Instruments or any securities issued by the Bank ranking, as to the right of repayment of capital, junior to or *pari passu* with the obligations (excluding securities the terms of which stipulate a mandatory redemption or conversion into equity), only to the extent such restriction on redemption, purchase,

من أدوات رأس المال أو أوراق المالية أو أسهم تتخذ نفس التصنيف بوصفها تستحق الدفع أو التوزيع وبالتزامن مع الالتزامات باستثناء الأوراق المالية والتي تنص بعدم استحقاقها للسداد مما تمكن البنك من تأجيل سدادها) وبالحد المسموح به للتوزيع أو الدفع والمسموح به بموجب متطلبات رأس المال حسب الإجراءات التنظيمية المعمول بها.

(ت) لها علاقة مباشرة أو غير مباشرة بالاسترداد، الشراء، الإلغاء أو الخفض أو شراء الأسهم الاعتيادية أو ي حال الاسترداد المباشر والغير مباشر، الشراء، الإلغاء، والحد من إقتناء والحصول على أسهم عادية.

(ث) في حال الاسترداد المباشر وغير المباشر، الشراء، الإلغاء، الحد من الاستحواذ على أسهم المستوى الأول من رأس المال أو اية أوراق مالية صادرة عن البنك أو المصنفة وبالحد المسموح به بالتسديد من رأس المال، يسمح بالتسديد لصغار المساهمين بالتزامن مع اية الالتزامات (باستثناء الأوراق المالية التي تنص وتشتترط الاسترداد أو تحويلها إلى أسهم) حسب القيود المفروضة على

<p>cancellation, reduction or acquisition is permitted under the Applicable Regulatory Capital Requirements,</p> <p>in each case unless or until one interest payment amount following the Dividend Stopper Date has been paid in full.</p>	<p>الاسترداد والشراء والإلغاء والتخفيض المسموح به بالاستحواذ بموجب متطلبات رأس المال وحسب الإجراءات التنظيمية المعمول بها لكل حالة على حدة إلا عندما أو لحين دفع مبلغ واحد من الفائدة بعد القيام بالدفع كاملاً في تاريخ إيقاف التوزيعات.</p>
<p>Variation On any date on or after the Issue Date, upon the occurrence of a Tax Event or a Capital Event, all but not some, of the Bonds may be redeemed or the terms of the Bonds may be varied.</p> <p>Capital Event is deemed to have occurred if the Bank is notified in writing by the CBO to the effect that the outstanding principal amount (or the amount that qualifies as regulatory capital, if some amount of the Bonds are held by the Bank or whose purchase is funded by the Bank) of the Bonds would cease to qualify, in full, for inclusion in the consolidated Tier 1 Capital of the Bank (save where such non-qualification is only as a result of any applicable limitation on the amount of such capital).</p> <p>Tax Event means on the occasion of the next payment due under the Bonds, the Bank has or will become obliged to pay additional amounts, as a result of any change in, or amendment to or interpretation of, the laws, published practice or regulations</p>	<p>التغيير يجوز تغيير شروط السندات نتيجة للتغيير في القانون الضريبي أو نتيجة لحدوث تغيير في رأس المال وعليه يمكن استردادها كلياً وليس جزئياً عند إصدارها أو بعد إصدارها.</p> <p>التغيير في رأس المال: يتم اعتبار أن هناك تغيير في رأس المال قد وقع عند إخطار البنك المركزي العماني كتابياً (البنك المركزي العماني أو الجهة المنظمة) بما يفيد أن الجزء الغير مسدد من رأس المال الخاص بالسندات (المبلغ الذي تحدده التشريعات التنظيمية، في حال كانت السندات مملوكة للبنك جزئياً أو التي تم تمويلها من قبل البنك) لم يعد يتوفر فيه الشروط الكاملة لإدراجه تحت المستوى الأول من كفاية رأس مال البنك بالكامل ، (عدا عندما يكون عدم التأهل نتيجة للقيود المفروضة على كفاية رأس المال).</p> <p>الحدث الضريبي يعني الدفعات التالية الواجب تحت السندات، لدى البنك أو ستصبح ملزمة بدفع مبالغ إضافية نتيجة لأي تغيير، أو تعديل أو تفسير، القوانين، الممارسة المنشورة أو النظام</p>

	<p>of Oman or any change in the application or interpretation of such laws or regulations, and such requirement cannot be avoided by the Bank taking reasonable measures available to it.</p> <p>الأساسي لسلطنة عمان أو أي تغيير في تطبيق أو تفسير مثل هذه القوانين أو اللوائح، ولا يمكن للبنك تجنب مثل هذه المتطلبات واتخاذ التدابير المعقولة المتاحة له.</p>
<p>Write Down If a Non-Viability Event occurs, a write-down shall occur on the relevant date.</p> <p>In such circumstances, the rights of the holders of the Bonds to payment of any amounts under or in respect of the Bonds shall, as the case may be, be cancelled or written-down permanently <i>pro rata</i> among the holders of the Bonds.</p> <p>A Non-Viability Event means that upon the occurrence of a trigger event, which is the earlier of:</p> <p>(a) the Regulator having notified the Bank in writing that it has determined that the Bank is, or will become, Non-Viable without a write-down or</p> <p>(b) a decision having been taken to make a public sector injection of capital or equivalent support, without which the Bank is, or will become, Non-Viable, the Bonds shall be permanently written down in whole or in part, as determined by the Bank in conjunction with the Regulator in accordance with the capital regulations.</p>	<p>الحفض أو الإطفاء في حالة عدم الجدوى، يتم التخفيض/ الإطفاء في اليوم ذات الصلة</p> <p>في مثل هذه الحالة، حقوق حاملي السندات المتعلقة بالدفع لأية مبالغ متعلقة بالسندات، طبقاً للحالة، قد تلغى أو يتم تخفيضها بشكل نهائي كنسبة وتناسب فيما بين حملة السندات.</p> <p>يعني حدوث حالة عدم الجدوى بناء على ظهور عامل رئيسي والذي يسبق:</p> <p>(أ) قيام المشرع أو المنظم بإخطار البنك كتنابيا بأنه تم تحديد البنك، أو سوف يتم ذلك، على أنه غير مجدي بدون القيام بعملية التخفيض (ب) تم أخذ قرار بضح رأس مال أو ما يعادله من دعم مساو من دون أن يصبح البنك، أو سوف يصبح، عديم الجدوى وعليه يتم إطفاء السندات نهائياً كلياً أو جزئياً كما يتم تحديده من قبل البنك وبالتعاون مع المنظم أو التزامن مع ذلك وبشكل ينسجم مع تشريعات رأس المال.</p> <p>ولأجل تفادي الشك، وعندما تفيد اللوائح بأن هناك حاجة لضخ رؤوس</p>

For the avoidance of doubt, where the Regulator has determined that a public sector injection of capital (or equivalent support) is required, the write-down will be full and permanent, and shall occur prior to any public sector injection of such capital or equivalent support.

Non-Viable in respect of the Bank means

(i) insolvent, bankrupt, unable to pay a material part of its obligations as they fall due or unable to carry on its business; or

(ii) any other event or circumstance which is specified as constituting non-viability by the Regulator or as is set out in the applicable banking regulations.

A write-down shall not constitute an event of default.

أموال (أو دعم مساو) سيكون الاكتتاب متكاملًا ودائمًا ويحدث قبل القيام بأي ضخ رؤوس أموال عامة أو دعم مساو.

المقصود بـ "غير مجدي" بالنسبة للبنك أنه

(1) معسر أو مفلس أو غير قادر

على دفع جزء كبير من التزاماته في تاريخ استحقاقها أو غير قادر على ممارسة النشاط أو

(2) أي حالة أو ظروف أخرى

تعتبر وفق تقدير الجهة

التنظيمية أو وفق اللوائح

المصرفية المطبقة أنه "غير

مجدي"

لا يعتبر الإطفاء بمثابة "حالة

تقصير"

Taxation

All payments of principal and interest in respect of the Bonds by the Bank will be made after withholding or deducting for or on account of any present or future taxes, levies, imposts, duties, fees, assessments or other charges of whatever nature imposed or levied by or on behalf of Oman or any political sub-division or authority thereof or therein having the power to tax or such withholding or deduction is required by law.

يقوم البنك بسداد جميع أصول الدين والتوزيعات فيما يتعلق بسندات رأس المال دون الاقتطاع أو الخصم لحساب أو بسبب أي ضرائب أو رسوم حالية أو مستقبلية أيًا كانت طبيعتها تفرضها أو تجبها سلطنة عمان أو أي جهة نيابة عنها أو أي فرع سياسي أو سلطة قائمة أو تكون في ذلك الوقت لها صلاحية فرض الضرائب أو حجز أو إجراء تخفيض بموجب القانون

الضرائب

Governing Law	This term sheet is governed by the laws of the Sultanate of Oman and the parties hereby irrevocably submit to the exclusive jurisdiction of the Omani courts.	تخضع المصطلحات الإرشادية للقوانين والتشريعات التنظيمية المعمول بها بالسلطنة ويتوجب على الأطراف الخضوع للأحكام الصادرة عن محاكم السلطنة.	القوانين والتشريعات التنظيمية
Financial Advisor and Issue Manager	Ubhar Capital SAOC P.O. Box 1137, P.C. 111, CPO, Muscat, Sultanate of Oman. Tel: +968 24 949 026/ +968 24 949 006 Fax: +968 24 949 099 www.u-capital.net	أوبار كابيتال ص.ب. 1137، الرمز البريدي: 111، روي، سلطنة عُمان هاتف: +968 24 949 026/ +968 949 006 فاكس: 24 949 099 الموقع الإلكتروني www.u-capital.net	مدير الإصدار والمستشار المالي
Trustee & Registrar	Muscat Clearing and Depository Company SAOC PO Box 952, PC 112, Ruwi, Sultanate of Oman Tel: +968 24 822 222, Fax: +968 24 817 491 Website: www.mcd.gov.om	شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م ص.ب. 952، الرمز البريدي 112، روي، سلطنة عُمان هاتف: +968 24822222، فاكس: +968 24817491 الموقع الإلكتروني: www.mcd.gov.om	وكيل حملة السندات وأمين السجل
Collecting Bank	Oman Arab Bank SAOC www.oman-arabbank.com	بنك عُمان العربي ش.م.ع.م الموقع الإلكتروني: www.oman-arabbank.com	بنك الإكتتاب
Legal Advisor	Curtis, Mallet-Prevost, Colt & Mosle LLP www.curtis.com	كورتيس، ماليت-بريفوست، كولت وموسل ذ.م.م الموقع الإلكتروني www.curtis.com	المستشار القانوني
Auditors to the Issuer	Ernst & Young LLC. Muscat, Sultanate of Oman www.ey.com	إرنيت أند ينج مسقط – سلطنة عمان الموقع الإلكتروني www.ey.com	مدققي حجة الإصدار

<p>Announcements</p>	<p>No party may make a press release, announcement or public statement about the issuance of the Bonds (“Issue”) except with the consent of the other parties or as required by law or an applicable stock exchange.</p>	<p>لا يحق لأي طرف من الأطراف إصدار أي بيان صحفي أو عمل أي إعلان بخصوص إصدار السندات (الإصدار) بدون أخذ الموافقة المسبقة من الأطراف الأخرى أو حسب ما ينص عليه القانون أو وفق لوائح سوق المال.</p>	<p>الإعلان</p>
<p>Confidential Information</p>	<p>No party shall disclose the confidential information of another party (which includes the information provided as part of the due diligence investigations and the Issue) to any other person or entity except:</p> <p>(a) with the consent of the party whose confidential information it is;</p> <p>(b) as required by law or an applicable stock exchange; or</p> <p>(c) to its professional advisers and employees for the purpose of due diligence, on the basis that they keep the information confidential.</p>	<p>لا يجوز لأي طرف أن يفصح عن أية معلومات سرية تخص الطرف الآخر (من ضمنها المعلومات المقدمة كجزء من تحقيق العناية الواجبة كجزء من الإصدار) لأي شخص أو جهة باستثناء ما يلي:</p> <p>(أ) موافقة الجهة صاحبة المعلومات السرية.</p> <p>(ب) كان هناك متطلب قانوني أو حسب الإجراءات المتبعة في تبادل الأوراق المالية.</p> <p>(ج) الإفصاح عنها للمستشارين والموظفين الفنيين لغرض العناية الواجبة، على أساس أنهم سيحافظون على سرية هذه المعلومات.</p>	<p>سرية المعلومات</p>