

Date: July 21, 2024

التاريخ: 21 يوليو 2024

**Subject: Mandatory Convertible Sukuk –
Additional Tier 1**

الموضوع: الصكوك الإلزامية القابلة للتحويل –
الأولى

This is in continuation to our earlier disclosure dated March 14, 2024 and subsequent disclosure dated March 26, 2024 regarding aforementioned subject.

إحفاً لإفصاحنا السابق بتاريخ 14 مارس 2024 والإفصاح
اللاحق بتاريخ 26 مارس 2024 فيما يتعلق بالموضوع
المذكور أعلاه.

We wish to inform our valued Shareholders that the Central Bank of Oman on June 27, 2024 and Financial Services Authority on July 18, 2024 have approved the Mandatory Convertible Sukuk (MCS) issuance program ("the program") with a total value of OMR 50 Million.

نود إبلاغ مساهمينا الكرام بأنه بناءً على موافقة البنك
المركزي العُماني بتاريخ 27 يونيو 2024 وهيئة الخدمات
المالية بتاريخ 18 يوليو 2024 على إصدار برنامج الصكوك
الإلزامية القابلة للتحويل ("البرنامج") بقيمة إجمالية قدرها 50
مليون ريال عماني.

The issuer is Nizwa Sukuk ("the Sukuk") SPC which is 100% owned by Bank Nizwa SAOG.

المصدر نزوى للصكوك ش.ش.و (الصكوك) وهي مملوكة
لبنك نزوى ش.م.ع. بنسبة 100%.

The approved structure is Mudaraba, and is qualified to be treated as Additional Tier 1 capital.

علما أن الهيكل المعتمد لهذا البرنامج هو المضاربة، وهو
مؤهل ليتم معاملته ك رأس مال إضافي من الشريحة الأولى.

The first tranche of the program is of OMR 9.99 million which will be paid from Retained Earnings, carrying anticipated profit rate of 6% p.a.

كما تبلغ قيمة الشريحة الأولى 9.99 مليون ريال عماني،
وسيتم دفعها من الأرباح المحتجزة بمعدل ربح متوقع 6%
سنوياً.

Sukuks will be listed at Sukuk and Bonds Market at MSX as soon as allocation process is complete.

وسيتم إدراج برنامج الصكوك في سوق السندات والصكوك
ببورصة مسقط بمجرد اكتمال عملية التخصيص.

Shareholders at the end of closing period of March 26, 2024 (date of the EGM and AGM), are entitled to receive sukuk at the rate of 4.47 sukuk per 100 ordinary shares.

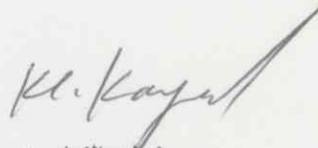
سيحصل المساهمون في نهاية فترة الإغلاق بتاريخ 26 مارس 2024 (تاريخ اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية) على صكوك بمعدل 4.47 لكل 100 سهم عادي.

The Bank thank the regulators for its support and guidance.

وفي هذا الإطار يتقدم البنك بالشكر الجزيل للجهات الرقابية على دعمها وتوجيهاتها.

Kind regards,

أطيب التحيات،



خالد الكايد

Khalid Al Kayed

الرئيس التنفيذي

Chief Executive Officer

