

التاريخ : 2022/02/22

الرقم : أ س/ 268 / 2022

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
عناية السادة / دائرة الإفصاح المحترمين
عمّان - الأردن

تحية واحتراماً وبعد،

عملاً بأحكام المادة (43/د) من قانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017 والمادة (8) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة 2004، نود إعلامكم بأن مجلس إدارة بنك المال الأردني قد قرر بتاريخ 2022/01/27 الموافقة على إصدار سندات الشق الأول (رأسمال اضافي) (Perpetual Bond) بقيمة (100) مليون دولار وحسب الشروط العامة التالية للإصدار:

- نوع الأسناد المعروضة: أسناد قرض إسمية دائمة غير قابلة للتحويل الى أسهم وغير مضمونة وقابلة للإطفاء من قبل المصدر بعد مرور 5 سنوات على الأقل.
- عدد الأسناد المعروضة: لغاية (100,000) سند.
- فئات الأسناد المعروضة: سيتم إصدار الأسناد بفئة واحدة، القيمة الاسمية لكل سند (1,000) دولار أمريكي، وسيتم تسجيلها بأسماء المالكين في سجل مالكي الأسناد لدى الحافظ الأمين ووكيل الدفع والتسجيل.
- القيمة الإسمية والإجمالية للأسناد المعروضة: (100,000,000) دولار أمريكي.
- الحد الأدنى للاكتتاب: 200,000 دولار.
- سعر السند الاسمي والبيعي: (1,000) دولار أمريكي.
- سعر الفائدة: سعر فائدة ثابت لمدة 5 سنوات من تاريخ الإصدار مقداره (7.00)% سنوياً، ويحتسب على عدد الأيام الفعلية (360 يوم). يتم إعادة تثبيت سعر الفائدة بعد ذلك كل خمس سنوات بتاريخ إعادة التسعير وحسب معادلة التسعير.
- التسجيل: سيتم تسجيل أسناد القرض لدى سلطة دبي للخدمات المالية DFSA.
- الإدراج: سيتم إدراج الأسناد في بورصة ناسداك دبي.
- حق الإطفاء: يحق للمصدر إطفاء الأسناد كاملاً (وليس جزئياً) بعد مرور خمس سنوات على إصدارها وفي كل تاريخ دفع فائدة بعد ذلك، شريطة إعلام حملة الأسناد ووكيل الدفع وأمين الإصدار بقرار الإطفاء قبل عشرة (10) أيام على الأقل من تاريخ الإطفاء، على أن يتم الحصول على موافقة البنك المركزي الأردني في حينه.

- خيار دفع الفائدة: للبنك الحق في جميع الأوقات إلغاء دفع الفوائد. في حال عدم تمكن البنك من دفع الفائدة على هذه الأسناد أو قرر إلغاء دفعها في أي وقت، فإنه لا يجوز للبنك في هذه الحالة توزيع أي أرباح على مساهمي البنك.
- خاصية امتصاص الخسائر: يحمل أسناد القرض هذا خاصية إمتصاص الخسائر بحيث يمكن للبنك عند تحقيقه لخسائر مالية، وبعد قيام البنك المركزي بإعلامه خطيا بأن هذه الخسائر أثرت أو سوف تؤثر على قيمة هذا الأسناد، يحق عندها للبنك شطب (Write-Off) جزء من الأسناد وبحيث يكون هذا الجزء لتغطية الخسائر، ويكون للشطب التأثيرات التالية على الأسناد:
 - تخفيض قيمة المطالبة على الأسناد في حالة التصفية
 - تخفيض القيمة المدفوعة إذا ما تم استخدام خيار إطفاء الأسناد أو إعادة شرائه
 - تخفيض جزئي أو كلي لقيمة الفائدة أو التوزيعات على الأسناد.
- معادلة إعادة التسعير: بعد مرور 5 سنوات على إصدار أسناد القرض، وفي حال لم يقم المصدر باستخدام حق إطفاء الإصدار، سيتم إعادة احتساب سعر الفائدة المستحقة على أسناد القرض وتثبيته لمدة خمس سنوات أخرى حسب المعادلة التالية:
 1. معدل سعر العائد (Yield) على سندات الحكومة الأمريكية لأجل خمس سنوات خلال آخر 14 يوما تسبق يوم إعادة الاحتساب مضافا إليها (5.50)%.
 2. في حال لم تتوافر سندات الخزينة الأمريكية لأجل خمس سنوات أو لم يكن بالإمكان احتساب معدل العائد، يتم اختيار سنتين صادرين عن الحكومة الأمريكية بحيث يكون أجل استحقاق السند الأول أقرب أجل ممكن لأجل خمس سنوات ولكن أقل من خمس سنوات، و يكون أجل استحقاق السند الثاني أقرب أجل ممكن لأجل خمس سنوات ولكن أكبر من خمس سنوات، ويتم اعتماد معدل سعر العائد (Yield) على السنتين خلال آخر 14 يوما تسبق يوم إعادة الاحتساب مضافا إليها (5.50)%.
 3. في حال تعذر تطبيق معادلة الاحتساب الوارة في 1 و 2 أعلاه لأي سبب كان، يتم العمل بآخر سعر فائدة تم احتسابه على الأسناد لمدة خمس سنوات أخرى.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة
باسم خليل السالم



Date: 22/02/2022

Number: 268/2022

**Messrs. Jordan Securities Commission
Disclosure Department
Amman- Jordan**

In Accordance with article 43/D of the Securities Law No. 18 of 2017 and article (8) of the Instructions of Issuing Companies Disclosure, Accounting and Auditing Standard of 2004, kindly be advised that on Thursday 27, January 2022 the Board of Directors of Capital Bank of Jordan has resolved to approve the issuance of Additional Tier 1 perpetual bonds in the total amount of USD100 million with the following terms and conditions:

Description of Bonds: Perpetual callable and non-convertible Bonds.

Number of Bonds: 100,000 Bonds.

Form: The Bonds will be issued in registered form in denominations of USD 1,000 as a single bond registered and held by the Custodian, Registrar and Payment Agent.

Aggregate Amount of Bonds: USD 100,000,000

Minimum Subscription: USD 200,000

Denomination: USD 1,000

Interest Rate and Payment of Interest: Fixed interest for 5 years set at 7.00% and paid semi-annually, calculated on the day-to-day outstanding balance of principal, and will be based upon a 360-day year. The interest rate will be reset every five years on the on the reset date and in accordance with the reset formula herein.

Bonds Listing: The Bonds will be listed on NASDAQ/Dubai after obtaining all necessary approvals.

Interest Non-payment option: The bank has the right at all times to cancel the interest payment. In the event the bank stops paying interest on this bond, the bank may not distribute any dividends to the bank's shareholders.

Loss Absorption feature:

These bonds have a loss absorption feature which allows the Bank when it incurs losses, and following a written notification by the Central Bank of Jordan, that it has determined that the Issuer has, or will become, non-Viable, then the bank has the right to write off part of the bond issue, in the amount of loss which will have one of the following effects on the issue:

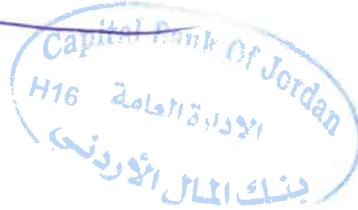

- Reducing the claim value of the bond in case of liquidation.
- Reducing the value of the bond in case of redemption or buyback.
- Partial or whole reduction of the coupon payment.

Optional Redemption by the Issuer: The Issuer may on the fifth anniversary of the bond issue, and at each interest payment date thereafter, and upon giving not less than 10 days' notice to the Fiscal Agent, Registrar & Payment Agent and the bondholders (which notice shall be irrevocable), redeem all (but not part) of the Bonds.

Interest Reset Formula: On the fifth-year anniversary, and if the issuer does not opt to redeem the bonds, the interest rate payable on the bonds will be reset for a five-year term in accordance with the following formula:

1. The average 5-year US treasury yield over the last 14 days prior to reset date + (5.50)%.
2. In case the 5-year US treasury yield average was not available or incalculable for any reason whatsoever, the reset interest rate will be based on the average yield for the past 14 days prior to reset date on two US treasury bonds whereby, one bond will have the closest maturity but not more than 5 years, while the second bond will have the closest maturity to but not less than 5 years + (5.50) %.
3. In case the reset formula in 1 and/or 2 above was incalculable for any reason whatsoever, the interest rate will remain as the same interest rate set in the previous 5-year term.

Bassem Khalil Al-Salem
Chairman of the Board





٨٦١ / ١/١٠

١٤٤٣/٦/١٣

٢٠٢٢/١/١٦

الرقم

التاريخ

الموافق

سعادة مدير عام بنك المال الأردني المحترم
الإدارة العامة/عمّان

تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة الى كتابكم رقم (٢٠٢٢/١٦) تاريخ ٢٠٢٢/١/٢ بخصوص اسناد القرض الدائمة المنوي إصدارها لغايات دعم رأس المال التنظيمي للبنك، ارجو اعلامكم بأخذ العلم بما ورد في كتابكم أعلاه، والموافقة -استثناء- على إطفاء اسناد القرض المساند المصدر الذي يستحق بتاريخ ٢٠٢٦/٣/١٥ وفق المعطيات الواردة في كتابكم أعلاه مع مراعاة ان لا تنخفض نسبة كفاية رأس المال التنظيمي لدى البنك عن الحد المقرر بموجب التعليمات في أي من حال من الأحوال، مؤكداً في هذا المجال على ضرورة قيامكم باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة للتحقق من توافق إصدار تلك السندات مع القوانين والتشريعات النافذة.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،،

عادل
المحافظ

د. عادل الشركس

زئب ١٩

٢٠٢٢



هيئة الأوراق المالية JORDAN SECURITIES COMMISSION



السادة / بنك المال الأردني المحترمين

الرقم : 22 / 00405 / 1/2
التاريخ : 2022 / 02 / 10

تحية طيبة...

الموضوع: أسناد قرض بنك المال الأردني

بالإشارة إلى كتابكم رقم 4096 تاريخ 2021/9/26 وكتابكم تاريخ 2022/1/20. بخصوص طلب الموافقة على عرض أسناد قرض اسمية دائمة غير قابلة للتحويل إلى أسهم بعدد (1,000) ألف سند وقيمة اسمية (100,000) مائة ألف دولار أمريكي للسند الواحد وقيمة اجمالية (100,000,000) مائة مليون دولار أمريكي في دولة الامارات العربية المتحدة وإدراج هذه الاسناد في سوق ناسداك دبي.

أرجو إعلامكم بقرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية رقم (2022/36) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ 2022/02/10، والمتضمن الموافقة على عرض أسناد قرض اسمية دائمة غير قابلة للتحويل إلى أسهم بعدد (1,000) سند وقيمة اسمية (100,000) دولار أمريكي للسند الواحد وقيمة اجمالية (100,000,000) مائة مليون دولار أمريكي في دولة الامارات العربية المتحدة وإدراج هذه الاسناد في سوق ناسداك دبي، شريطة اعلام المستثمرين المكتتبين بهذه الاسناد بانها غير مسجلة لدى هيئة الاوراق المالية الاردنية وغير مدرجة في بورصة عمان، مع مراعاة ما يلي:-

اولاً: الافصاح عن الموافقات المتعلقة بإصدار هذه الاسناد (قرار مجلس الادارة المؤرخ في 2022/1/21، وكتاب البنك المركزي المؤرخ في 2022/1/16 وموافقة هيئة الاوراق المالية) وملخص شروط الاصدار، وتقرير يبين أثر هذا الإصدار على حملة الاسهم بما في ذلك المخاطر المتعلقة به.

ثانياً: تزويد الهيئة بما يلي:

- موافقة سلطة دبي للخدمات المالية لتسجيل هذه الاسناد وقبولها للتداول في بورصة ناسداك دبي والافصاح عن ذلك.

- نتائج الاكتتاب بهذه الاسناد والافصاح عن ذلك.

ثالثاً: اعلام الهيئة بإطفاء هذه الاسناد في حال قيام البنك بذلك.

واقبلوا الاحترام...

ليث

ليث كامل العجلوني

رئيس هيئة الأوراق المالية

نسخة الى : شركة بورصة عمان
مركز إيداع الأوراق المالية.
مديرية الافصاح.
وحدة الرقابة الداخلية.
مكتب أمانة سر المجلس.

مخاطر الإصدار

الوصف التفصيلي للمخاطر المختلفة التي قد يؤثر تحققها أو تحقق أي منها على قدرة البنك على الوفاء بالتزاماته بموجب تلك الأسناد، وقد تم تقسيم تلك المخاطر في نشرة الإصدار ضمن فئات منها ما هو متعلق بأعمال البنك المصدر، ومنها ما هو متعلق بالمملكة الأردنية الهاشمية بشكل عام، وأخرى قانونية وتعاقدية ذات صلة بمقدرة حاملي الأسناد على المطالبة بحقوقهم بموجبها.

ويمكن تلخيص تلك المخاطر كما يلي:

- **مخاطر الدولة وبيئة الاقتصاد الكلي فيها:** وتتضمن هذه المخاطر:
 - تداعيات جائحة كورونا على الاقتصاد العالمي بشكل عام، والإجراءات الاقتصادية التي تم اتخاذها من قبل الحكومات والبنوك المركزية وآثار ذلك بشكل خاص على قدرة المقترضين على الوفاء بالتزاماتهم المصرفية مما قد يؤثر على ربحية القطاع المصرفي، وارتفاع مستويات التضخم، وما يرتبط بذلك من ركود قد يؤدي بالنتيجة إلى حدوث أزمة مالية على غرار الازمة المالية التي حدثت سنة 2009/2008.
 - مخاطر ممارسة البنك للأعمال المصرفية في العراق من خلال المصرف الأهلي العراقي خصوصا في ضوء عدم الاستقرار السياسي في العراق وأثر ذلك على الاستقرار الاقتصادي فيه.
 - مخاطر الفساد وبيئة الاعمال.
 - مخاطر اقتصاد الظل في كل من الأردن والعراق.
- **مخاطر سعر الفائدة:** ان السندات الدائمة شأن بقية انواع السندات تتعرض لخطر تغيير قيمة الاستثمار بسبب تغير اسعار الفائدة او الفرق بين سعري الفائدة في شكل منحى العائد او في اي علاقة اخرى بسعر الفائدة. القاعدة العامة للسندات ان ارتفاع سعر الفائدة يؤدي الى انخفاض اسعر السندات والعكس صحيح.
- **مخاطر أعمال البنك:** في ضوء الآثار الاقتصادية لجائحة كورونا على الاقتصاد العالمي، ومخاطر المتطلبات المتشددة للجهات الرقابية حول مستويات كفاية رأس المال التنظيمي للبنوك مما قد يلزم البنوك برفع رؤوس أموالها مستقبلا، ومخاطر تركيز التسهيلات في قطاعات اقتصادية محددة، ومخاطر تذبذب أسواق رأس المال، ومخاطر فاعلية أنظمة الامتثال بما فيها تلك المتعلقة بمراقبة غسل الأموال ومواجهة تمويل الإرهاب، ومخاطر اختراق أنظمة المعلومات والامن السيبراني، ومخاطر تخفيض التصنيف الائتماني للبنك وللمصرف الأهلي العراقي واثار ذلك على كلفة الاقتراض.

- **مخاطر قانونية:** ومنها التغير في القوانين واجراءات التقاضي وتنفيذ احكام المحاكم الأجنبية وإجراءات الاعسار والتصفية.

- **المخاطر الخاصة بالطبيعة القانونية للأسناد من حيث كونها:**

- دائمة وتسدد بناء على طلب المصدر فقط بعد مضي خمس سنوات على الأقل من تاريخ إصدارها.
- غير مكفولة ومساندة من حيث المرتبة للديون العادية للبنك، ومشروطة السداد بمقدرة البنك على الوفاء بالتزاماته الأخرى.
- لا تتضمن قيود تمنع البنك من الاقتراض أو تقديم ضمانات لالتزامات تعاقدية أخرى.
- تشترط دفع الفوائد على الاسناد فقط من خلال البنود القابلة للتوزيع، كما أن للبنك الحق في إلغاء دفع الفوائد.
- تتضمن خاصية امتصاص الخسائر بحيث يمكن للبنك عند تحقيقه لخسائر مالية، وبعد قيام البنك المركزي بإعلامه خطيا بأن هذه الخسائر أثرت أو سوف تؤثر على قيمة الأسناد، يحق للبنك عندها شطب جزء من الأسناد وبحيث يكون هذا الجزء لتغطية الخسائر.

أما بخصوص أثر إصدار الأسناد الدائمة على حملة أسهم البنك، فلا أثر مالي للأسناد على مساهمي البنك مع ملاحظة أن حقوق حملة الاسناد أعلى من حيث المرتبة في تحصيل حقوقهم في حال تصفية البنك من حقوق حملة أسهم البنك. إضافة إلى ذلك، فإنه في حال عدم تمكن البنك من دفع الفائدة على الأسناد الدائمة أو قرر إلغاء دفعها في أي وقت وفقا لشروط وأحكام الاصدار، فإنه لا يجوز للبنك في هذه الحالة توزيع أي أرباح على المساهمين.

16 February 2022

Mr Hamed Afzal
Partner
Akin Gump Strauss Hauer & Feld LLP
ICD Brookfield Place, Level 10
Al Mustaqbal Street, Dubai International Financial Centre
P.O. Box 120109
Dubai
United Arab Emirates

Email: hafzal@akingump.com

Dear Mr Afzal

Prospectus approval notification under Rule 2.6 of the Market Rules of the DFSA Rulebook (MKT)

Please note that the prospectus of Capital Bank of Jordan, dated 16 February 2022, relating to the issuance of U.S.\$100,000,000 Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities, has been approved by the DFSA pursuant to the MKT.

The DFSA also notes that Capital Bank of Jordan, Al Abdali, Sulaiman Alnabulsi Street, Building 26, P.O.BOX 941283, Amman, Jordan 11194, is the Reporting Entity in relation to the above securities for the purposes of Part 4 of the Markets Law 2012.

Please do not hesitate to contact me if you require further clarifications.

Yours faithfully



Eric Salomons
Director, Head of Markets

Cc: Nasdaq Dubai

16 February 2022

Mr Hamed Afzal
Partner
Akin Gump Strauss Hauer & Feld LLP
ICD Brookfield Place, Level 10
Al Mustaqbal Street, Dubai International Financial Centre
P.O. Box 120109
Dubai
United Arab Emirates

Email: hafzal@akingump.com

Dear Mr Afzal

Application for admission of Capital Bank of Jordan U.S.\$100,000,000 Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities of to the Official List of Securities of the DFSA

Following the submission of the above application, I am pleased to confirm that the DFSA grants admission of the U.S.\$100,000,000 Perpetual Additional Tier 1 Capital Securities issued by Capital Bank of Jordan to the Official List of Securities subject to receipt of a written confirmation of approval for admission to trading from Nasdaq Dubai.

The above confirmation should be provided to the DFSA at least one (1) day before the expected date of admission to the Official List of Securities.

Please do not hesitate to contact me if you require further clarifications.

Yours faithfully



Eric Salomons
Director, Head of Markets

Cc: Nasdaq Dubai