

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

The following is the text of the general terms and conditions (the "General Terms and Conditions") applicable to the Certificates issued under the Sukuk Linked Certificate Programme (the "Programme") established by Fractionalized Sukuk Holding Limited (in its capacities as issuer and as trustee, the "Trustee"). The General Terms and Conditions shall be completed by the applicable Pricing Supplement in respect of the Certificates.

Certificates shall be issued as a separate Series of Certificates. As used in these General Terms and Conditions, "Series" means a series of Certificates comprising one or more Tranches which have identical terms in all respects (save for the Issue Date and, potentially, the Issue Price) and are expressed to have the same series number. As used in these General Terms and Conditions, "Tranche" means Certificates of a Series that are issued on the same date and that are identical in all respects.

References in these General Terms and Conditions to "Certificates" are to the Certificates of one Series only, not to all Certificates that may be issued under the Programme.

Each Certificate of a Series will represent an undivided ownership interest in the relevant Underlying Sukuk Holding (as defined below) in respect of such Series held on trust by the Trustee (in respect of each Series, the "Trust") absolutely for and on behalf of the Holder of such Certificate on a pro rata basis pursuant to the Trust Deed made by the Trustee dated [ ] 2024 (the "Trust Deed"). A separate Trust will be constituted in respect of each Series of Certificates.

Each Series of Certificates are constituted by the Trust Deed. These General Terms and Conditions include summaries of, and are subject to, the provisions of the Trust Deed.

Holders of the Certificates are entitled to the benefit of, are bound by, and are deemed to have notice of, all the provisions applicable to them in the Trust Deed, the Investor Agreement, the applicable Pricing Supplement and the Administration Agreement (as defined below), which shall be, available (in addition to the Offering Circular) through the Platform (as defined below) to be read, understood and accepted by the Holder. Printed copies of the Trust Deed the Administration Agreement and the Pricing Supplement are available for inspection upon request from the Trustee and the Fiscal Agent.

فيما يلي نص الشروط والأحكام العامة (ويشار إليها فيما يلي بـ "الشروط والأحكام العامة") المطبقة على الشهادات الصادرة بموجب برنامج شهادات الصكوك ("البرنامج") التي أنشأتها شركة الصكوك المجزأة القابضة المحدودة (بصفقتها الجهة المصدرة، وبصفقتها أمين العهدة ("أمين العهدة"). يتم استكمال الشروط والأحكام العامة من خلال ملحق التسعير الإضافي المعمول به فيما يتعلق بالشهادات. سيتم إصدار الشهادات كسلسلة مستقلة من الشهادات. وتشير كلمة "سلسلة"، كما هي مستخدمة في الشروط والأحكام العامة، إلى سلسلة من الشهادات التي تتكون من شريحة واحدة أو أكثر ذات شروط متطابقة من جميع النواحي (باستثناء تاريخ الإصدار، وربما سعر الإصدار)، وتتم الإشارة إليها باستخدام نفس رقم السلسلة. أما كلمة "شريحة"، كما هي مستخدمة في هذه الشروط والأحكام العامة، فتشير إلى شهادات من سلسلة صادرة في نفس التاريخ ومتطابقة من جميع النواحي.

الإشارات إلى "الشهادات" في هذه الشروط والأحكام العامة تعود إلى شهادات سلسلة واحدة فقط، وليس لجميع الشهادات التي يمكن إصدارها بموجب البرنامج. تمثل كل شهادة ضمن إحدى السلاسل حصة ملكية شائعة في الصكوك الأساسية ذات الصلة (على النحو المحدد أدناه) فيما يتعلق بالسلسلة التي يحتفظ بها أمين العهدة على سبيل العهدة (ويشار إليها فيما يتعلق بكل سلسلة بـ "العهدة") بشكل مطلق لمصلحة وبالنيابة عن حامل هذه الشهادة على أساس تناسبي بموجب سند العهدة الذي قدمه أمين العهدة بتاريخ [ ] 2024 ("سند العهدة"). وسيتم تشكيل عهدة مستقلة لكل سلسلة من الشهادات. ويتم تكوين كل سلسلة من الشهادات من خلال سند العهدة. وتتضمن هذه الشروط والأحكام العامة ملخصات لأحكام سند العهدة وتخضع لأحكامها.

يحق لحاملي الشهادات الاستفادة من جميع مزايا سند العهدة، واتفاقية المستثمر، والتسعير الإضافي، واتفاقية الإدارة (كما هي معرفة أدناه)، التي يعتبرون على علم بها وملزمون بأحكامها التي تسري عليهم كما ستكون هذه المستندات (بالإضافة إلى نشرة الإصدار) متاحة على المنصة (كما هي معرفة أدناه) ليتسنى لحامل الشهادة قراءتها وفهمها والموافقة على شروطها وأحكامها. وسيتم توفير نسخ مطبوعة من جانب أمين العهدة والوكيل المالي من سند العهدة واتفاقية الإدارة والتسعير الإضافي لمراجعتها عند الطلب.

### 1. Definitions and Interpretation

#### (a) Definitions

All capitalised terms that are not defined in these General Terms and Conditions will have the meanings given to them in the Trust Deed, the Investor Agreement or the applicable Pricing Supplement. In the event of any inconsistency between the terms of the applicable Pricing Supplement relating to the Certificates and the terms of the Trust Deed, the terms of the Pricing Supplement shall prevail. In the event of any inconsistency between these General Terms and Conditions and the terms of the applicable Pricing Supplement, the terms of the applicable Pricing Supplement shall prevail.

In addition, the following expressions have the following meanings:

### 1. التعريفات والتفسير (i) التعريفات

في السياق نفسه، يتم تعريف المصطلحات التي لم يرد تعريفها في الشروط والأحكام العامة وفق معانيها التي وردت في سند العهدة أو اتفاقية المستثمر أو التسعير الإضافي المعمول به. وفي حالة وجود أي تعارض بين شروط التسعير الإضافي المطبق على الشهادات وشروط سند العهدة، تغلب شروط التسعير الإضافي. وعند وجود أي تعارض بين الشروط والأحكام العامة وشروط التسعير الإضافي المعمول به، تغلب شروط التسعير الإضافي.

تعني المصطلحات التالية عند استخدامها المعاني المحددة لها أدناه في هذه الشروط والأحكام:

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

"ADIB" means Abu Dhabi Islamic Bank PJSC;

"ADIB Group" means ADIB and any affiliate thereof;

"ADGM" means Abu Dhabi Global Market;

"Administration Agreement" means, in respect of the Certificates, the administration agreement dated [•] between each of the Trustee, the Fiscal Agent, the Calculation Agent, the Registrar and the Disposal Agent (as may be further amended or supplemented from time to time as mutually agreed by the relevant parties);

"AED" means United Arab Emirates Dirham;

"Agent" means as defined in General Condition 12 (Agents);

"Business Day" means, in respect of the Certificates, a day on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments generally in the principal financial centre of the Specified Currency and in any additional city or cities specified in the applicable Pricing Supplement;

"Business Day Convention" means, in relation to any particular date referred to in the Conditions in respect of the Certificates or in the applicable Pricing Supplement which is specified to be adjusted in accordance with a Business Day Convention, the convention for adjusting such date if it would otherwise fall on a day that is not a Business Day, and means any one or more of: "Following Business Day Convention", "Modified Following Business Day Convention", "Preceding Business Day Convention" or "No Adjustment", as specified in the applicable Pricing Supplement (each with the meanings given in General Condition 10(c) (Business Day Convention));

"Calculation Agent" means ADIB that performs the calculations related to Underlying Sukuk Holding, as specified in Transaction Documents;

"Certificates" means the certificates issued by the Trustee under the Programme;

"Charity Account" means the charity account held by ADIB and notified by ADIB to the Trustee from time to time. The use by ADIB of the monies held in the Charity Account is solely for charity purposes under the supervision of the Internal Shari'a Supervisory Committee of ADIB and, for the avoidance of doubt, ADIB cannot directly or indirectly use the monies in the Charity Account for its own benefit ;

"Conditions" means, in respect of the Certificates, the General Terms and Conditions as completed by the provisions of the applicable Pricing Supplement. References to a particularly numbered General Condition shall be construed as a reference to the General Condition so numbered in the General Terms and Conditions;

"Custodian" means ADIB;

"Custody Agreement" means, in respect of the Certificates, the custody agreement dated [•] between the Trustee, the Custodian and the Disposal Agent (as may be further amended or supplemented from time to time);

"Dealer" means ADIB;

"Dealer Agreement" means, in respect of the Certificates, the dealer agreement dated [•] between the Trustee and the Dealer (as may be further amended or supplemented from time to time);

"Disposal Agent" means ADIB;

"Early Redemption Amount" means, in respect of each Certificate and:

"مصرف أبوظبي الإسلامي": يعني مصرف أبوظبي الإسلامي ش.م.ع.

"مجموعة مصرف أبوظبي الإسلامي": تعني مصرف أبوظبي الإسلامي وأي شركات تابعة له.

"سوق أبوظبي العالمي": يعني سوق أبوظبي العالمي.

"اتفاقية الإدارة": تعني، فيما يتعلق بالشهادات، اتفاقية الإدارة الموقعة بتاريخ [•] بين كل من أمين العهدة والوكيل المالي ووكيل إجراء الحساب والمُسجل ووكيل التصرف (كما قد يتم تعديلها أو تكميلها من وقت إلى آخر باتفاق أطرافها).

"الدرهم": يعني العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة.

"الوكيل": يعني المعنى المشار إليه في الشرط 12 (الوكلاء) من الشروط العامة.

"يوم العمل": يعني، بالنسبة للشهادات، اليوم الذي تُجرى فيه البنوك التجارية وأسواق الصرف الأجنبي عملية تسوية المدفوعات بشكل عام في المركز المالي الرئيسي للعملة المحددة وفي أي مدينة أو مدن إضافية محددة في التسعير الإضافي المعمول به.

"قاعدة تعديل يوم العمل": تشير إلى الطريقة المستخدمة لضبط تاريخ محدد مذكور في شروط الشهادات أو في التسعير الإضافي المعمول به. ويتم تطبيق هذا التعديل عندما يقع التاريخ المحدد في يوم لا يعد من أيام العمل. ويشمل المصطلح العديد من الاتفاقيات، بما في ذلك "قاعدة يوم العمل التالي"، أو "قاعدة يوم العمل المعدلة"، أو "قاعدة يوم العمل السابق"، أو "لا تعديل". وقد تم تفصيل هذه القواعد ومعانيها في الشرط العام 9 (ج) (قاعدة تعديل يوم العمل).

"وكيل إجراء الحساب": يعني مصرف أبوظبي الإسلامي. "الشهادات" تعني الشهادات الصادرة عن أمين العهدة بموجب سند العهدة ضمن إطار البرنامج.

"حساب الخيرات": يعني الحساب المخصص للأغراض الخيرية الذي يحتفظ به مصرف أبوظبي الإسلامي ويتبادل المصرف وأمين العهدة المعلومات بشأنه من وقت إلى آخر. وتجدر الإشارة إلى أن صرف مصرف أبوظبي الإسلامي للأموال الموجودة في حساب الخيرات هو فقط للأغراض الخيرية تحت إشراف لجنة الرقابة الشرعية الداخلية في مصرف أبوظبي الإسلامي. ولتجنب الشك، لا يستطيع مصرف أبوظبي الإسلامي الانتفاع بالأموال الموجودة في حساب الخيرات لمصلحته الخاصة سواء بطريق مباشر أو غير مباشر.

"الشروط": تعني، بالنسبة للشهادات، الشروط والأحكام العامة بصيغتها المُنتمية بالأحكام الواردة في التسعير الإضافي المعمول به. في حال الإشارة إلى رقم أحد الشروط العامة على وجه التحديد، فإن هذا الرقم يفسر بالرجوع إلى قائمة الشروط والأحكام المرقمة وتحديد الشرط الذي يحمل هذا الرقم منها.

"الحافظ الأمين": يعني مصرف أبوظبي الإسلامي. "اتفاقية الحفظ": تعني، بالنسبة للشهادات، الاتفاقية الموقعة بتاريخ [•] بين أمين العهدة والحافظ الأمين ووكيل التصرف (على النحو الذي قد يتم به تعديلها أو استكمالها من وقت إلى آخر).

"المتاجر": يعني مصرف أبوظبي الإسلامي. "اتفاقية المتاجر": تعني، بالنسبة للشهادات، الاتفاقية الموقعة بتاريخ [•] بين أمين العهدة والمتاجر (على النحو الذي قد يتم به تعديلها أو استكمالها من وقت إلى آخر).

"وكيل التصرف": يعني مصرف أبوظبي الإسلامي. "مبلغ الاسترداد المبكر": يعني، فيما يتعلق بكل شهادة:

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

- (i) an early redemption of the Certificates following an Underlying Sukuk Early Redemption, such Certificate's pro rata share of the Underlying Sukuk Early Redemption Amount; and
- (ii) an early redemption of the Certificates following an Event of Default, such Certificate's pro rata share of the cash proceeds from the Liquidation of the Underlying Sukuk Holding by the Disposal Agent, in each case, as calculated by the Calculation Agent;
- "Early Redemption Date"** means the date on which the Certificates shall be early redeemed in whole and not in part following an Underlying Sukuk Early Redemption or an Event of Default (as applicable), as notified by the Trustee, or the Calculation Agent following an Event of Default, to the Holders of the Certificates in accordance with General Condition 17 (Notices). In the event of an early redemption of the Certificates following an Underlying Sukuk Early Redemption, if the Underlying Sukuk Early Redemption Amount is received by, or for the account of, the Trustee on more than one date, each such date shall be deemed to be an Early Redemption Date but the Certificates shall only be fully redeemed on the final such date, as calculated by the Calculation Agent in its discretion with good faith in accordance with market practice;
- "Event of Default"** means, in respect of the Certificates, the occurrence of any of the following events:
- (i) if the due amounts received are not paid within 30 calendar days from the relevant due date in respect of any of the Certificates, provided however that it shall not be an Event of Default where the Trustee can demonstrate that such failure to pay within such 30 calendar day period, as the case may be, was due entirely to an error or omission or an administrative or operational nature and at all times between the time at which the relevant transfer was due and the time of such demonstration funds were available for the Trustee to make the relevant transfer by such time and such payment is made by the Trustee within 30 Business Days after notice of such failure is given to the Trustee;
- (ii) any order is made by any competent court or any resolution passed for the winding-up or dissolution of the Trustee save for the purposes of amalgamation, merger, consolidation, reorganisation or any other similar arrangement;
- (iii) the Trustee stops payment generally (within the meaning of any applicable bankruptcy law), admits in writing its inability to pay its debts generally as and when they fall due, applies for or consents to or suffers the appointment of an administrator or receiver of the whole or any part of its undertaking, property, assets or revenues or makes an arrangement or composition with its creditors generally or makes an application to a court of competent jurisdiction for protection of its creditors generally;
- (iv) the Trustee's performance under the Certificates becomes or will be unlawful in whole or in part as a result of compliance in good faith by the Trustee with any applicable present or future law, rule, regulation, judgment, order or directive of any governmental, legislative or judicial authority or power; and/or
- (v) any breach of Shari'a determined by the Internal Shari'a Supervisory Committee as a material breach.
- (1) الاسترداد المبكر للشهادات بعد الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية، وحصّة هذه الشهادة التناسبية من مبلغ الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية
- (2) الاسترداد المبكر للشهادات بعد حالة الإخلال، والحصّة التناسبية لهذه الشهادة من الحصيلة النقدية الناتجة عن تصفية الصكوك الأساسية بواسطة وكيل التصرف، في كل حالة، وفقاً لما يحسبه وكيل إجراء الحساب
- "تاريخ الاسترداد المبكر"**: يعني التاريخ الذي يتم فيه الاسترداد المبكر للشهادات بالكامل وليس جزئياً بعد الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية أو حدوث إخلال (حسب الاقتضاء)، على النحو الذي أخطر به أمين العهدة، أو وكيل إجراء الحساب في حالة الإخلال، حاملي الشهادات عن السداد وفقاً للشروط العام 17 (الإخطارات). في حالة الاسترداد المبكر للشهادات بعد الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية، وإذا تم تسلم مبلغ الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية من قبل أمين العهدة أو لصالحه في عدة تواريخ، فسيتم اعتبار كل تاريخ من هذه التواريخ بمثابة تاريخ استرداد مبكر، ولكن لن يتم استرداد الشهادات بشكل كامل إلا في التاريخ النهائي، وفقاً لما يحسبه وكيل إجراء الحساب حسب تقديره على أن يكون بحسن نية وفق الجاري به العمل.
- "حدث الإخلال"**: يعني، في بالنسبة للشهادات، حدوث أي من الحالات التالية بالنسبة لأمين العهدة:
- (1) يقع حدث الإخلال في حال لم يتم سداد أي من الشهادات خلال 30 يومًا ميلاديًا من تاريخ استحقاقها بعد تسلم المبالغ المستحقة، ومع ذلك، لا يُشكّل ذلك إخلالاً في حال تمكن أمين العهدة من إثبات أن الإخلال خلال فترة الثلاثين يومًا ميلاديًا نتج بالكامل عن خطأ أو إغفال أو أسباب ذات طبيعة إدارية أو تشغيلية، وكذلك إذا كان أمين العهدة قد توفرت له الأموال لإجراء التحويل طوال الفترة من تاريخ استحقاق ذلك التحويل حتى تاريخ إثبات الخطأ أو الإغفال، وقام أمين العهدة بالسداد خلال 30 يوم عمل بعد تلقيه إخطار الإخلال.
- (2) إذا تم إصدار أي أمر من قبل أي محكمة مختصة أو أي قرار لتصفية أو حل أمين العهدة باستثناء أغراض الخط أو الدمج أو التوحيد أو إعادة التنظيم أو أي ترتيب آخر مماثل؛ و/أو
- (3) إذا توقف أمين العهدة عن الدفع بالمعنى الواسع (كما هو محدد في أي قانون إفلاس ذي صلة)، واعترف كتابياً بعدم قدرته على تسوية الديون عند استحقاقها، أو إذا تقدم بطلب أو وافق على أو فرض عليه تعيين مدير أو حارس قضائي لأعماله أو ممتلكاته أو أصوله أو إيراداته، سواء بأكملها أو أي جزء منها، أو شرع في الدخول في ترتيب أو تسوية مع دائنيه بشكل عام، أو بدأ بالتقدم إلى محكمة مختصة بطلب الحماية لدائنيه بشكل عام؛ و/أو
- (4) إذا أصبح أداء أمين العهدة بموجب الشهادات أو سيصبح غير قانوني كلياً أو جزئياً نتيجة لامتناله بحسن نية لأي قانون أو قاعدة أو لائحة أو حكم أو أمر أو توجيه حالي أو مستقبلي معمول بها من أي حكومة أو سلطة أو سلطة تشريعية أو قضائية؛ و/أو
- (5) أي مخالفة للشريعة الإسلامية تقرر لجنة الرقابة الشرعية الداخلية أنها مخالفة جوهرية.



## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

**"Face Value"** means, in respect of a Certificate, such amount as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Final Distribution Amount"** means, in respect of each Certificate, such Certificate's pro rata share of the Underlying Sukuk Redemption Amount, as calculated by the Calculation Agent;

**"Final Distribution Date"** means the Business Day falling the Number of Business Days (Final Distribution) immediately following the date on which the Trustee has actually received (by or for its account) the Underlying Sukuk Redemption Amount, as determined by the Calculation Agent;

**"Fiscal Agent"** means ADIB;

**"Holder"** means each person in whose name a Certificate is registered;

**"Immediate Family Member"** means, in respect of a Holder, any of any parent, sibling, spouse or child of such Holder;

**"Internal Shari'a Supervisory Committee"** means a body appointed by ADIB, comprised of scholars specialized in Islamic financial transactions, which independently supervises transactions, activities, and products of ADIB and ensures they are compliant with Islamic Shari'ah in all its objectives, activities, operations, and code of conduct;

**"Investor Agreement"** means the investor agreement entered into by each Holder setting out its agreement with the Dealer in relation to an investment in one or more Series of Certificates via the Platform (as may be further amended or supplemented from time to time);

**"Issue Date"** means, in respect of each Tranche, the date specified as such in the applicable Pricing Supplement;

**"Issue Price"** means, in respect of each Tranche, as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Liquidation"** means, in respect of the Underlying Sukuk Holding, the realisation of the Underlying Sukuk Holding for cash proceeds whether by way of sale, early redemption, early settlement or agreed termination or by such other means as the Disposal Agent, acting in good faith and in accordance with the Conditions, determines appropriate (and **"Liquidate"** shall be construed accordingly);

**"Minimum Notice Number of Day(s)"** means, in respect of a Trustee Call Option, as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Number of Business Days (Periodic Distribution)"** means, in respect of a Periodic Distribution Date, as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Number of Business Days (Final Distribution)"** means, in respect of the Final Distribution Date, as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Offering Circular"** means Offering Circular in respect of the Programme dated on or around [0].

**"Optional Redemption Date"** means the date specified in the Trustee Call Notice;

**"Optional Redemption Amount"** means, in respect of each Certificate which is being early redeemed, in full or in part, as applicable, by way of a Trustee Call Option, such Certificate's pro rata share of the net amount (if any) actually received by, or for the account of, the Trustee in respect of the Underlying Sukuk Holding

**"القيمة الاسمية"**: تعني، بالنسبة للشهادات، المبلغ المحدد في التسعير الإضافي المعمول به.

**"مبلغ التوزيع النهائي"**: يعني المبلغ المحدد لكل شهادة والذي يمثل حصتها التناسبية من مبلغ استرداد الصكوك الأساسية، ويحسب هذا المبلغ وكيل إجراء الحساب.

**"تاريخ التوزيع النهائي"**: يعني يوم العمل الذي يحل بعد العدد المحدد من أيام العمل (التوزيع النهائي) التي تلي بشكل مباشر التاريخ الذي تم فيه الاستلام الفعلي من قبل أمين العهدة (سواء بشكل مباشر أو لحسابه) لمبلغ استرداد الصكوك الأساسية، على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب.

**"الوكيل المالي"**: يعني مصرف أبوظبي الإسلامي.  
**"حامل الشهادة"**: يعني كل شخص تم تسجيل الشهادة باسمه.

**"عضو العائلة المباشر"**: يعني، فيما يتعلق بحامل الشهادة، أي من الوالدين أو الأشقاء أو الزوجين أو الأطفال التابعين لحامل الشهادة.

**"لجنة الرقابة الشرعية الداخلية"**: يقصد بها جهاز معين من قبل مصرف أبوظبي الإسلامي يتكون من فقهاء متخصصين في فقه المعاملات المالية الإسلامية يقوم بالرقابة المستقلة على معاملات وأنشطة ومنتجات مصرف أبوظبي الإسلامي والتأكد من التزامه بالشريعة الإسلامية في جميع أهدافه وأنشطته وعملياته وموائيق عمله.

**"اتفاقية المستثمر"**: تعني اتفاقية المستثمر التي يوافق عليها حامل الشهادة مع المتداول وتحدد اتفاقه مع المتاجر فيما يتعلق بالاستثمار في سلسلة أو أكثر من الشهادات من خلال المنصة (والتي قد يتم به تعديلها أو الإضافة إليها من وقت إلى آخر).

**"تاريخ الإصدار"**: يعني، فيما يتعلق بكل شريحة، التاريخ المحدد على أنه تاريخ الإصدار في التسعير الإضافي المعمول به.

**"سعر الإصدار"**: يعني، فيما يتعلق بكل شريحة، ما هو محدد في التسعير الإضافي المعمول به.

**"التصفية"**: تشير، بالنسبة للصكوك الأساسية المملوكة، إلى عملية تحويل الصكوك الأساسية إلى مبالغ نقدية، سواء من خلال البيع أو الاسترداد المبكر أو التسوية المبكرة أو الإنهاء المتفق عليه أو بأي وسيلة أخرى، على النحو الذي يراه وكيل التصرف ملائماً، وذلك في حال تصرفه بحسن نية ووفقاً للشروط، (ويتم تفسير كلمة **"التصفية"** بناءً على ذلك).

**"الحد الأدنى لعدد أيام الإخطار"**: يعني، فيما يتعلق بخيار الشراء الخاص بأمين العهدة، ما هو محدد له في التسعير الإضافي المعمول به.

**"عدد أيام العمل (بالنسبة للتوزيع الدوري)"**: يعني، فيما يتعلق بتاريخ التوزيع الدوري، ما هو محدد في التسعير الإضافي المعمول به.

**"عدد أيام العمل (بالنسبة للتوزيع النهائي)"**: يعني، فيما يتعلق بتاريخ التوزيع النهائي، ما هو محدد في التسعير الإضافي المعمول به.

**"نشرة الإصدار"**: تعني نشرة الإصدار المتعلقة بالبرنامج والصادرة في تاريخ [0] على وجه التحديد أو تقريباً.

**"تاريخ الاسترداد الاختياري"**: يعني التاريخ المحدد في إخطار الشراء الخاص بأمين العهدة.

**"مبلغ الاسترداد الاختياري"**: يشير، فيما يتعلق بكل شهادة يتم استردادها مبكراً، كلياً أو جزئياً، حسب الاقتضاء، عن طريق خيار الشراء الخاص بأمين العهدة، إلى الحصة التناسبية لتلك الشهادة من المبلغ الصافي (إن وجد) الذي تم تسلمه بالفعل من قبل أمين العهدة أو لحسابه، فيما يتعلق

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

as a result of an early redemption of some, or all, of the Underlying Sukuk Holding following the exercise of an Underlying Sukuk Issuer Call Option, as calculated by the Calculation Agent;

**"Periodic Distribution Date"** means the Business Day falling the Number of Business Days (Periodic Distribution) immediately following the date on which the Trustee has actually received (by or for its account) an Underlying Sukuk Distribution Amount, as calculated by the Calculation Agent;

**"Periodic Distribution Amount"** means, in respect of each Certificate of the Face Value and an Underlying Sukuk Distribution Amount, such Certificate's pro rata share of such Underlying Sukuk Distribution Amount, as calculated by the Calculation Agent;

**"Platform"** means the ADIB Smart Sukuk Portal, which can be accessed via the ADIB Mobile Banking App.

**"Pricing Supplement"** means, in respect of a Tranche of a Series of Certificates, the applicable Pricing Supplement in respect of such Tranche, which shall follow the "Form of Pricing Supplement" as set out in the Offering Circular;

**"Purchase Contract"** means as defined in the Investor Agreement;

**"Purchase Order"** means as defined in the Investor Agreement;

**"Record Date"** means as defined in General Condition 11(a) (Certificates);

**"Registrar"** means ADIB;

**"Sale Contract"** means as defined in the Investor Agreement;

**"Sale Order"** means as defined in the Investor Agreement;

**"Shari'a"** means the rules and principles of Islamic Shari'a as set out in the Shari'a Standards of the Accounting and Auditing Organisation for Islamic Financial Institutions ("AAOIFI") and the CBUAE Higher Shari'a Authority Shari'a resolutions and guidance, as interpreted by the Internal Shari'a Supervisory Committee;

**"Specified Currency"** means, in respect of the Certificates, as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Specified Office"** means, in relation to an Agent, the office identified with its name in the applicable Pricing Supplement or any other office notified to the Holders in accordance with General Condition 17 (Notices);

**"Standards"** means the rules and principles of Shari'a, as set out in the Shari'a Standards of the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions, as interpreted by the CBUAE Higher Shari'a Authority Shari'a;

**"Sukuk"** means investment-financial securities of equal value that represent undivided common share in the ownership of assets (physical or tangible assets, usufructs, rights, debts, cash, or a mix of all of them or some of them) that are already in existence or that will be acquired or created, and consequently, the holders of the Sukuk will be entitled for the rights and rewards and bear the risk and obligations of their ownership share interest in these Sukuk;

**"Total Face Value"** means, in respect of each Tranche of Certificates, as specified for such Tranche in the applicable Pricing Supplement;

**"Transaction Documents"** means, in respect of the Certificates, each of the Investor Agreement, the Trust Deed, the applicable Pricing

بالصكوك الأساسية، نتيجة الاسترداد المبكر لبعض أو لكامل الصكوك الأساسية بعد ممارسة خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية، على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب.

**"تاريخ التوزيع الدوري"**: يعني يوم العمل الذي يحل بعد العدد المحدد من أيام العمل (التوزيع الدوري) التي تلي بشكل مباشر التاريخ الذي تم فيه التسلم الفعلي من قبل أمين العهدة (سواء بشكل مباشر أو لحسابه) للمبلغ الموزع على الصكوك الأساسية، على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب.

**"مبلغ التوزيع الدوري"**: يعني المبلغ الموزع على كل حامل شهادة بناء على القيمة الاسمية لشهادته بالنسبة إلى إجمالي المبلغ الموزع على الصكوك الأساسية لجميع الشهادات ذات الصلة، ويتم تحديده من قبل وكيل إجراء الحساب وفقاً لشروط وأحكام الترتيب المالي.

**"المنصة"**: تعني منصة مصرف أبوظبي الإسلامي الإلكترونية للصكوك الذكية، التي يمكن الوصول إليها من خلال تطبيق مصرف أبوظبي الإسلامي للخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول.

**"التسعير الإضافي"**: يعني، فيما يتعلق بشريحة من سلسلة من الشهادات، التسعير الإضافي المعمول به فيما يتعلق بهذه الشريحة، والذي يجب أن يتبع "شكل التسعير الإضافي" كما هو موضح في نشرة الإصدار.

**"عقد الشراء"**: يعني التعريف الوارد في اتفاقية المستثمر.

**"أمر الشراء"**: يعني التعريف الوارد في اتفاقية المستثمر.

**"تاريخ التسجيل"**: يعني التعريف الوارد له في الشرط العام 11 (الشهادات).

**"المُسجِّل"**: يعني مصرف أبوظبي الإسلامي.

**"عقد البيع"**: يعني التعريف الوارد في اتفاقية المستثمر.

**"أمر البيع"**: يعني التعريف الوارد في اتفاقية المستثمر.

**"الشريعة الإسلامية"**: تعني أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية كما هي محددة في المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في القرارات والتوجيهات الشرعية للهيئة العليا الشرعية للمصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة، كما تفسرها لجنة الرقابة الشرعية الداخلية.

**"العملة المحددة"**: تعني، في النسبة للشهادات، ما هو محدد في التسعير الإضافي المعمول به.

**"المكتب المحدد"**: يعني، فيما يتعلق بالوكيل، المكتب المحدد باسمه في التسعير الإضافي المعمول به أو أي مكتب آخر يتم إخطار حاملي الشهادات به وفقاً للشرط العام 17 (الإخطارات).

**"المعايير الشرعية"**: تعني المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية، كما المعتمدة من الهيئة العليا الشرعية لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

**"الصكوك"**: يُقصد بها أوراق مالية استثمارية متساوية القيمة لحصص شائعة في ملكية موجودات (أعيان أو منافع أو حقوق أو ديون أو عقود، أو خليط منها أو من بعضها) قائمة فعلاً أو سيتم تملكها أو إنشاؤها، ترتب حقوقاً لحاملها ناشئة عن حصته في ملكية تلك الموجودات والتزامات ومخاطر عليه بقدر حصته فيها.

**"إجمالي القيمة الاسمية"**: تعني، فيما يتعلق بكل شريحة من الشهادات، التعريف المحدد لهذه الشريحة في التسعير الإضافي المعمول به.

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

Supplement, the Administration Agreement, the Custody Agreement and the Dealer Agreement and any such other document specified in the applicable Pricing Supplement or entered into in respect of such Series of Certificates;

**"Transaction Party"** means, in respect of the Certificates, each party to a Transaction Document other than the Trustee and the Holders and any other person specified as a Transaction Party in the applicable Pricing Supplement (and "Transaction Parties" shall be construed accordingly);

**"Underlying Sukuk"** means, in respect of a Series, the Sukuk in respect of the Certificates as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Underlying Sukuk Distribution Amount"** means each net amount (if any) actually received by, or for the account of, the Trustee in respect of the Underlying Sukuk Holding other than an Underlying Sukuk Early Redemption Amount or Underlying Sukuk Redemption Amount, as calculated by the Calculation Agent;

**"Underlying Sukuk Early Redemption"** means the Underlying Sukuk Holding is redeemed in full pursuant to an early redemption of the Underlying Sukuk for any reason, including, without limitation, pursuant to any event of default in respect of the Underlying Sukuk howsoever described, prior to its stated final redemption date, as calculated by the Calculation Agent;

**"Underlying Sukuk Early Redemption Amount"** means the net amount (if any) actually received by, or for the account of, the Trustee in respect of the Underlying Sukuk Holding as a result of an Underlying Sukuk Early Redemption, as calculated by the Calculation Agent. The Underlying Sukuk Early Redemption Amount may be received by, or for the account of, the Trustee on one or multiple dates and the provisions of General Condition 8(b) (Early Redemption following an Underlying Sukuk Early Redemption) shall be construed accordingly;

**"Underlying Sukuk Holding"** means, in relation to the Underlying Sukuk in respect of a Series of Certificates and subject as provided in General Condition 8(d) (Early Redemption following an Underlying Sukuk Issuer Call Option), a holding of the Underlying Sukuk by the Trustee determined by reference to an outstanding face amount of such Underlying Sukuk equal to:

- as at the Issue Date of the first Tranche of Certificates of such Series, the Total Face Value of such first Tranche; and
- thereafter, as increased by an amount equal to the Total Face Value of any additional Tranche of Certificates of such Series and/or as decreased by an amount to take into account any issuer call option (howsoever described) or partial redemption of such holding of the Underlying Sukuk, in each case, as calculated by the Calculation Agent.

**"Underlying Sukuk Issuer"** means, in relation to the Underlying Sukuk, the issuer of the Underlying Sukuk as specified in the applicable Pricing Supplement;

**"Underlying Sukuk Issuer Call Option"** has the meaning given to it in General Condition 8(d) (Early Redemption following an Underlying Sukuk Issuer Call Option); and

**"مستندات المعاملات"**: تعني، بالنسبة للشهادات، اتفاقية المستثمر وسند العهدة والتسعير الإضافي المعمول به واتفاقية الإدارة واتفاقية الحفظ واتفاقية المتاجر وأي مستند أو اتفاقية أخرى محددة في التسعير الإضافي أو أي اتفاقية تم إبرامها فيما يتعلق بهذه السلسلة من الشهادات.

**"طرف المعاملة"**: يقصد به، فيما يتعلق بالشهادات، كل طرف في مستند معاملة باستثناء أمين العهدة وحاملي الشهادات، وكذلك أي شخص آخر محدد كطرف في المعاملة في التسعير الإضافي المعمول به (وتُفسر عبارة "أطراف المعاملة" وفقاً لذلك).

**"الصكوك الأساسية"**: تعني، في سياق سلسلة الشهادات، الصكوك المتعلقة بالشهادات كما هو محدد في التسعير الإضافي المعمول به.

**"المبلغ الموزع على الصكوك الأساسية"**: يعني كل مبلغ صاف (إن وجد) يتم تسلمه فعلياً من قبل، أو لحساب، أمين العهدة فيما يتعلق بالصكوك الأساسية المملوكة باستثناء مبلغ الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية أو مبلغ استرداد الصكوك الأساسية، على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب.

**"الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية"**: يعني استرداد الصكوك الأساسية المملوكة بالكامل بموجب الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية لأي سبب من الأسباب، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، وفقاً لأي حدث إخلال فيما يتعلق بالصكوك الأساسية أيما كان وصفه، قبل تاريخ الاسترداد النهائي المعلن عنه، على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب.

**"مبلغ الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية"**: يعني المبلغ الصافي (إن وجد) الذي تم تسلمه فعلياً من قبل أمين العهدة، أو لحسابه، فيما يتعلق بالصكوك الأساسية المملوكة، نتيجة الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية، على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب، ويجوز تسلم مبلغ الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية من قبل أو لحساب أمين العهدة في تاريخ واحد أو متعدد، ويجب تفسير أحكام الشرط العام 8(ب) (الاسترداد المبكر بعد الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية) وفقاً لذلك.

**"الصكوك الأساسية المملوكة"**: تعني، فيما يتعلق بالصكوك الأساسية ذات الصلة بسلسلة من الشهادات ووفقاً لما هو منصوص عليه في الشرط العام 8(د) (الاسترداد المبكر إثر خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية)، الصكوك الأساسية المحتفظ بها من قبل أمين العهدة، ويحدد مبلغ قيمتها الاسمية الفعلي بما يعادل:

- اعتباراً من تاريخ إصدار الشريحة الأولى من شهادات السلسلة ذات الصلة، القيمة الاسمية الإجمالية لهذه الشريحة الأولى، و
- بعد ذلك، في حال زيادة مبلغها، بما يعادل إجمالي القيمة الاسمية لأي شريحة إضافية من الشهادات لهذه السلسلة و/أو في حال انخفاض مبلغها بمقدار خيار شراء من قبل الجهة المصدرة (أيما كان وصفها) أو بمقدار الاسترداد الجزئي من ملكية هذه الصكوك الأساسية، في كل حالة، وفقاً لما يحسبه وكيل إجراء الحساب.

**"الجهة المصدرة للصكوك الأساسية"**: يعني، فيما يتعلق بالصكوك الأساسية، الجهة المصدرة للصكوك الأساسية كما هو محدد في التسعير الإضافي المعمول به.

**"خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية"**: تحمل المعنى كما في التعريف المحدد في الشرط العام 8(د) (الاسترداد المبكر بعد خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية).



## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

"Underlying Sukuk Redemption Amount" means the net amount (if any) actually received by, or for the account of, the Trustee in respect of the Underlying Sukuk Holding as a result of the final redemption (howsoever described) of the Underlying Sukuk, as calculated by the Calculation Agent.

### (b) Interpretation

With respect to the Certificates, references to the Administration Agreement, Trust Deed, Custody Agreement, Dealer Agreement and Investor Agreement are to those documents as amended or supplemented from time to time in relation to the Programme as they stand as of the Issue Date of the Certificates (including any amendments or supplements made with respect only to that particular issue of Certificates) and thereafter are to those documents as they may then be subsequently amended, supplemented or replaced in respect of the Certificates as permitted by the Conditions with respect to the Certificates. Notwithstanding the foregoing, where one or more further Tranches of Certificates are issued in accordance with General Condition 18 (Further Issues) so as to be consolidated and form a single series with the Certificates, the reference to Issue Date in this paragraph shall be to the Issue Date of the first Tranche of Certificates.

### (c) Separate Series

All the provisions of these General Terms and Conditions shall apply mutatis mutandis separately and independently to the Certificates of each Series. The expressions "Holders", "Certificates", "Conditions", "Trust", "Trust Deed", "Underlying Sukuk", "Underlying Sukuk Holding", "Underlying Sukuk Early Redemption", "Pricing Supplement", "Agents", "Transaction Document", "Transaction Party", "Event of Default", "Liquidation", "Redemption Amount", "Early Redemption Amount", "Optional Redemption Amount", "Periodic Distribution Amount", "Final Distribution Amount", together with all other terms that relate to Certificates, unless expressly so provided, shall be construed as referring to those of the particular Series of Certificates in question and not of all Series of Certificates. Events affecting one Series of Certificates shall not affect any other and no assets held by or on behalf of the Trustee in respect of one Series of Certificates shall be available to satisfy or discharge any obligations or liabilities of the Trustee in respect of any other Series.

## 2. Form AND TITLE

- The Certificates are issued in registered form, in each case in denominations of the Face Value.
- Title to the Certificates shall pass by registration in the register that the Trustee shall procure will be kept by the Registrar in accordance with the provisions of the Administration Agreement (the "Register"). Except as ordered by a court of competent jurisdiction or as required by law, the Holder of any Certificate shall be treated as its absolute owner for all purposes.

"مبلغ استرداد الصكوك الأساسية": يعني المبلغ الصافي (إن وجد) الذي تم تسلمه فعلياً من قبل أو لحساب أمين العهدة فيما يتعلق بالصكوك الأساسية المملوكة نتيجة الاسترداد النهائي (أيًا كان وصفه) للصكوك، على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب.

### (2) التفسير

بالنظر إلى الشهادات، فإن الإشارات إلى اتفاقية الإدارة وسند العهدة واتفاقية الحفظ واتفاقية المتاجر واتفاقية المستثمر تعود إلى هذه المستندات في شكلها المعدل أو المحسن من وقت إلى آخر فيما يتعلق بالبرنامج. وعلى وجه التحديد، تعود هذه الإشارات إلى حالة المستندات المذكورة اعتباراً من تاريخ إصدار الشهادات، بما في ذلك أي تعديلات أو إضافات تم إجراؤها حصرياً على هذا الإصدار المحدد من الشهادات. وبعد ذلك، تمتد هذه الإشارات إلى المستندات المذكورة حيث يمكن تعديلها أو استكمالها أو استبدالها وفقاً للشروط المطبقة على الشهادات. على الرغم مما ذكر سابقاً، عند إصدار شريحة أو أكثر من الشهادات وفقاً للشرط العام 18 (الإصدارات الإضافية) بهدف توحيدها مع الشهادات وتشكيل سلسلة واحدة منهما، فإن الإشارة إلى تاريخ الإصدار في هذه الفقرة تعود إلى تاريخ إصدار الشريحة الأولى من الشهادات.

### (3) السلاسل المستقلة

تطبق جميع هذه الشروط والأحكام العامة، بعد القيام بجميع التعديلات اللازمة على جميع الشروط والأحكام، بشكل منفصل ومستقل، على الشهادات الخاصة بكل سلسلة. تحمل المصطلحات الآتية: "الحاملون"، "الشهادات"، "الشروط"، "العهدة"، "سند العهدة"، "الصكوك الأساسية"، "الصكوك الأساسية المملوكة"، "الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية"، "التسعير الإضافي"، "الوكلاء"، "مستندات المعاملات"، "طرف المعاملة"، "حدث الإخلال"، "التصفية"، "مبلغ الاسترداد"، "مبلغ الاسترداد المبكر"، "مبلغ الاسترداد الاختياري"، "مبلغ التوزيع الدوري"، "مبلغ التوزيع النهائي". بالإضافة إلى جميع المصطلحات الأخرى المتعلقة بالشهادات، ما لم يرد النص بخلاف ذلك صراحة، على أنها تتعلق بسلسلة الشهادات المحددة المعنية وليس جميع سلاسل الشهادات. في هذا السياق، لا تؤثر الأحداث التي قد تطال إحدى سلاسل الشهادات أي سلسلة أخرى، ولا يمكن استخدام أي أصول يحتفظ بها أمين العهدة أو يتم الاحتفاظ بها نيابة عنه لسلسلة ما من سلاسل الشهادات للوفاء بالتزامات أو متطلبات تقع على عاتق أمين العهدة فيما يتعلق بأي سلسلة أخرى من الشهادات.

### 2. نموذج وسند ملكية الشهادات

- يتم إصدار الشهادات في نموذج مسجل، وفي كل حالة بمضاعفات القيمة الاسمية.
- ينتقل سند ملكية الشهادات عن طريق التسجيل في السجل الذي يجب على أمين العهدة أن يحتفظ به، ويتم الاحتفاظ به لدى المسجل وفقاً لأحكام اتفاقية الإدارة ("السجل"). باستثناء ما أمرت به المحكمة المختصة أو ما يقتضيه القانون، تتم معاملة حامل أي شهادة باعتباره المالك المطلق لكافة الأغراض.

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

### 3. STATUS

Each Certificate of a Series will represent an undivided ownership interest in the relevant Underlying Sukuk Holding in respect of such Series held on trust by the Trustee (in respect of each Series, the "Trust") absolutely for and on behalf of the Holder of such Certificate on a pro rata basis pursuant to the Trust Deed, and each such Certificate will be, subject to these General Terms and Conditions, an unsecured, limited recourse obligation of the Trustee.

Each Certificate will rank pari passu, without any preference or priority, with all other Certificates of the relevant Series issued under the Programme and at all times rank at least pari passu with all other future unsecured obligations of the Trustee. Recourse of a Holder of a Certificate in respect of a Series of Certificates will be limited on a pro rata basis to the Underlying Sukuk Holding in respect of such Series.

### 3. الحالة

تمثل كل شهادة من السلسلة حصة ملكية شائعة في الصكوك الأساسية المملوكة ذات الصلة وفقاً لما يحتفظ به أمين العهدة (فيما يتعلق بكل سلسلة، "العهدة") من تلك السلسلة بشكل مطلق لصالح حامل هذه الشهادة ونيابة عنه وبالنسبة والتناسب وفقاً لسند العهدة، وتكون كل شهادة من هذه الشهادات، وفقاً لهذه الشروط والأحكام العامة، غير مضمونة، ومحدودة في حق الرجوع على أمين العهدة.

تعامل كل شهادة على قدم المساواة مع جميع الشهادات الأخرى الصادرة من السلسلة ذات الصلة في إطار البرنامج ودون أفضلية أو أولوية لأي منها، وتكون دائماً متساوية على الأقل مع أي التزامات مستقبلية غير مضمونة على أمين العهدة. يقتصر حق الرجوع لحامل الشهادة فيما يتعلق بسلسلة من الشهادات بالنسبة والتناسب في الصكوك الأساسية المملوكة فيما يتعلق بهذه السلسلة.

### 4. TRANSFER

#### (a) Transfers of Certificates

One or more Certificates may only be transferred via the Platform and in accordance with the terms of the Investor Agreement, which enables title to the Certificate(s) to be evidenced and transferred without a written document (including, without limitation, any electronic document), save that a Holder may transfer one or more Certificates outside of the Platform provided that such transfer is to an Immediate Family Member of such Holder and the Registrar has agreed to effect such transfer.

The transferor and transferee may be required to provide such evidence as the Registrar may reasonably require (including, if required, a duly completed tax confirmation) in connection with any proposed transfer.

Any transfer of Certificates other than permitted in this General Condition 4 (Transfer) shall be null and void.

### 4. نقل الملكية (أ) نقل ملكية الشهادات

لا يجوز نقل ملكية شهادة واحدة أو أكثر إلا عبر المنصة ووفقاً للشروط اتفاقية المستثمر، مما يتيح إثبات ملكية الشهادة (الشهادات) ونقل ملكيتها دون مستند مكتوب (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي مستند إلكتروني) باستثناء أنه يجوز لحامل الشهادات نقل ملكية شهادة واحدة أو أكثر خارج المنصة بشرط أن يكون هذا النقل إلى أحد أعضاء العائلة المباشرين لهذا الحامل وبعد موافقة المسجل على تنفيذ عملية نقل الملكية.

يمكن أن يُطلب من ناقل الملكية والمنقول إليه تقديم الأدلة التي قد يطلبها المسجل (بما في ذلك، إذا لزم الأمر، تأكيد ضريبي مكتمل حسب الأصول) فيما يتعلق بأي طلب نقل مقترح. يعتبر أي نقل لملكية الشهادات بخلاف ما هو مسموح به في هذا الشرط العام 4 (نقل الملكية) لاغياً وباطلاً.

#### (b) Transfers free of charge

Transfers of Certificates in accordance with these Conditions shall be effected without charge to the Holders by the Registrar, but upon payment of any tax or other governmental charges which may be imposed in relation to such transfer.

#### (c) Closed periods

No Holder may require the transfer of a Certificate to be registered: (i) during the period of 15 calendar days ending on the Final Distribution Date; (ii) after the occurrence of any Underlying Sukuk Early Redemption or an Event of Default in relation to such Certificate; (iii) during the period from (and including) the date on which a Trustee Call Notice has been given in respect of such Certificate to (and including) the relevant Optional Redemption Date; or (iv) during the period of 15 calendar days ending on (and including) any Record Date.

### (ب) النقل المجاني للملكية

سيتم تسهيل عمليات نقل ملكية الشهادات بموجب هذه الشروط من قبل المسجل بدون أي تكلفة على حاملها. ومع ذلك، يجب دفع أي ضرائب أو رسوم حكومية سارية تتعلق بعمليات نقل الملكية.

### (ج) الفترات المغلقة

لا يجوز لأي حامل شهادة أن يطلب تسجيل نقل ملكيتها: (1) خلال فترة 15 يوماً تقويمياً تنتهي في تاريخ التوزيع النهائي؛ (2) بعد حدوث أي استرداد مبكر للصكوك الأساسية أو في حال وجود حدث إخلال فيما يتعلق بهذه الشهادة؛ (3) خلال الفترة من (وبما في ذلك) تاريخ تقديم خيار الشراء الخاص بأمين العهدة فيما يتعلق بهذه الشهادة إلى (وبما في ذلك) تاريخ الاسترداد الاختياري ذي الصلة؛ أو (4) خلال فترة 15 يوماً تقويمياً تنتهي في (وبما في ذلك) أي تاريخ تسجيل.

### 5. TRUST

Pursuant to the Trust Deed, the Trustee holds the Underlying Sukuk Holding for each Series of Certificates on trust absolutely for and on behalf of the Holders of such Series pro rata according to the aggregate Face Value of Certificates held by each such Holder and

### 5. العهدة

وفقاً لسند العهدة، يحتفظ أمين العهدة بالصكوك الأساسية المملوكة لكل سلسلة من الشهادات على سبيل العهدة تماماً لصالح ونيابة عن حاملي هذه السلسلة بالتناسب مع حصصهم فيها حسب القيمة



## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

acts for and on behalf of the Holders of in all matters related to such Series in respect of the Underlying Sukuk Holding for such Series on the terms set out in, and subject to, the Conditions, the Trust Deed and/or the other Transaction Documents.

الاسمية الإجمالية للشهادات التي في حيازة كل منهم ويتصرف بالنيابة عن حاملي هذه السلسلة في كل ما يتعلق بالصكوك الأساسية المملوكة بهذه السلسلة وفقاً للشروط المنصوص عليها في سند العهدة و/أو مستندات المعاملة الأخرى.

### 6. RESTRICTIONS

Except as provided for or contemplated in the Conditions or any Transaction Document in respect of the Certificates and for so long as any of the Certificates remain outstanding, the Trustee shall not (subject to the provisions of General Condition 9 (Liquidation of the Underlying Sukuk following an Event of Default)):

- sell, transfer or otherwise dispose of any of the Underlying Sukuk Holding in respect of such Series or any right or interest therein or create any mortgage, charge or other security or right of recourse in respect thereof;
- have any subsidiaries;
- consolidate or merge with any other person or convey or transfer its properties or assets substantially as an entirety to any person;
- have any employees;
- issue any shares (other than such shares as are in issue at the date hereof) or make any distribution to its shareholders;
- declare any dividends;
- purchase, own, lease or otherwise acquire any real property (including office premises or like facilities);
- guarantee, act as surety for or become obligated for the debts of any other entity or person or enter into any agreement with any other entity or person whereby it agrees to satisfy the obligations of such entity or person or any other entity or person;
- acquire any securities or shareholdings whatsoever from its shareholders or enter into any agreements whereby it would be acquiring the obligations and/or liabilities of its shareholders;
- advance or provide financing from any of its moneys or assets, including but not limited to the Underlying Sukuk Holding, to any other entity or person;
- issue any other Series of Certificates in respect of which the recourse of the Holders of such Certificates is not limited the relevant Underlying Sukuk Holding in respect of such Series (as defined in the relevant Conditions and Pricing Supplement in respect of such Series);
- except as provided in the Trust Deed, act as trustee in respect of any trust other than the Trust or in respect of any parties other than the Holders; and
- approve or sanction any amendment to its constitutional documents.

### 6. القيود

باستثناء ما هو منصوص عليه أو وارد في الشروط أو أي مستند من مستندات المعاملة فيما يتعلق بالشهادات وطالما ظلت أي من الشهادات معلقة، لا يجوز لأمين العهدة (مع مراعاة أحكام الشرط العام 9 (تصفية الصكوك الأساسية بعد حدث الإخلال):

- بيع أو نقل ملكية أو التصرف بأي شكل من الأشكال في أي من الصكوك الأساسية المملوكة لهذه السلسلة أو أي حق أو مصلحة فيها أو إنشاء أي رهن عقاري أو رسوم أو أي ضمان آخر أو حق الرجوع فيها.
- أن يكون لديه أي شركات تابعة.
- التوحيد أو الدمج مع أي شخص آخر أو نقل أو تحويل ممتلكاته أو أصوله بشكل كامل إلى أي شخص.
- أن يكون لديه أي موظفين.
- إصدار أي أسهم (بخلاف الأسهم التي تم إصدارها في تاريخ هذه المستند) أو توزيع أي مبالغ على المساهمين.
- الإعلان عن أي أرباح.
- شراء أو امتلاك أو استثمار أو الحصول على أي عقار (بما في ذلك مباني المكاتب أو المرافق المماثلة).
- ضمان ديون أي جهة أو شخص آخر أو العمل كضامن لها أو الالتزام معها أو الدخول في أي اتفاق مع أي جهة أو شخص آخر يوافق بموجبه على الوفاء بالتزامات تلك الجهة أو الشخص أو أي جهة أو شخص آخر.
- الحصول على أي أوراق مالية أو حصص ملكية من أي نوع من مساهميها أو الدخول في أي اتفاقيات ينتج عنها التزامات و/أو مسؤوليات لمساهميها.
- تقديم أو توفير التمويل من أموالها أو أصولها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر أموال وأصول الصكوك الأساسية المملوكة، إلى أي جهة أو شخص آخر.
- إنشاء سلاسل إضافية من الشهادات حيث لا تكون حقوق حامليها مرتبطة فقط بالصكوك الأساسية المملوكة المقابلة لتلك السلسلة المحددة، على النحو المحدد في الشروط المطبقة والتسعير الإضافي لتلك السلسلة.
- باستثناء ما ورد في سند العهدة، أن يعمل باعتباره أمين العهدة فيما يتعلق بأي عهدة أخرى غير سند العهدة المنصوص عليه هنا، أو يعمل لمصلحة أطراف أخرى غير حاملي الشهادات.
- الموافقة على/ أو تأييد أي تعديل على مستنداتها الأساسية.

### 7. DISTRIBUTION AMOUNTS

On the Periodic Distribution Date following the date on which the Trustee has received (by or for its account) an Underlying Sukuk Distribution Amount, the Periodic Distribution Amount shall be payable in respect of each Certificate of the Face Value and such Underlying Sukuk Distribution Amount.

### 7. مبالغ التوزيع

في تاريخ التوزيع الدوري الذي يلي التاريخ الذي تسلم فيه أمين العهدة المبلغ الموزع على الصكوك الأساسية (نيابة عنه أو مودعاً في حسابه)، ويصبح مبلغ التوزيع الدوري المنسوب إلى القيمة الاسمية فيما يتعلق بكل شهادة مستحق الدفع بالتناسب مع المبلغ الموزع على الصكوك الأساسية.

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

### 8. REDEMPTION AND PURCHASE

#### (a) Final Redemption

Unless previously redeemed or purchased as provided in the Conditions, each Certificate of the Face Value shall be redeemed at its Final Distribution Amount (and the Trust in respect of the relevant Series will be dissolved by the Trustee) on the Final Distribution Date.

#### (b) Early Redemption following an Underlying Sukuk Early Redemption

If an Underlying Sukuk Early Redemption occurs in respect of the Underlying Sukuk, the Trustee shall notify the Holders of such Underlying Sukuk Early Redemption and of the Early Redemption Date or each Early Redemption Date, as the case may be, of the Certificates. Following this, each Certificate of the Face Value shall be redeemed at its Early Redemption Amount (and the Trust in respect of the relevant Series will be dissolved by the Trustee) on the relevant Early Redemption Date (if only one) or the final Early Redemption Date (if there are multiple Early Redemption Dates).

Not with standing the foregoing, if an Underlying Sukuk Early Redemption occurs as a result of the Underlying Sukuk Issuer exercising its issuer call option (howsoever described) in respect of the Underlying Sukuk Holding and, as a result, the Trustee decides to exercise its Trustee Call Option in accordance with General Condition 8(d) (Early Redemption following an Underlying Sukuk Issuer Call Option) below, then the Certificates shall not be redeemed in accordance with this General Condition 8(b) and shall instead be redeemed in accordance with General Condition 8(d) (Early Redemption following an Underlying Sukuk Issuer Call Option) below.

#### (c) Early Redemption following an Event of Default

If an Event of Default occurs in respect of the Certificates, the Calculation Agent acting on behalf of the Trustee may, at its discretion and considering the general interests of the Holders as a collective, give notice (an "Event of Default Notice") to the Trustee, the Disposal Agent and the Holders that each Certificate shall accordingly immediately become due and payable (save to the extent that they had already become due and payable at the time the Event of Default Notice was given).

Upon receipt of an Event of Default Notice, the Disposal Agent (acting on behalf of the Trustee), shall arrange for the Liquidation of the Underlying Sukuk Holding in accordance with General Condition 9 (Sale of the Underlying Sukuk following an Event of Default) below and the cash proceeds of the Liquidation shall be held by the Disposal Agent. Upon receipt of the entirety of the liquidation proceeds thereof, the Calculation Agent shall notify the Holders of the Early Redemption Date and each Certificate of the Face Value shall redeem at its Early Redemption Amount on such Early Redemption Date (and the Trust in respect of the relevant Series will be dissolved by the Trustee on such Early Redemption Date).

#### (d) Early Redemption following an Underlying Sukuk Issuer Call Option

If "Trustee Call Option" is specified as "Applicable" in the applicable Pricing Supplement and the Underlying Sukuk Issuer exercises its issuer call option (howsoever described) (an "Underlying Sukuk Issuer Call Option") in respect of the Underlying Sukuk Holding, as

### 8. الاسترداد والشرء

#### (أ) الاسترداد النهائي

باستثناء الشهادات التي تم استردادها أو شراؤها مسبقاً وفقاً لما هو محدد في الشروط، سيتم استرداد كل شهادة ذات قيمة اسمية بمبلغ التوزيع النهائي الخاص بها في تاريخ التوزيع النهائي (ويتولى أمين العهدة حل العهدة المتعلقة بالسلسلة ذات الصلة).

#### (ب) الاسترداد المبكر بعد الاسترداد المبكر للصكوك الأساسية

إذا حدث استرداد مبكر للصكوك الأساسية فيما يتعلق بالصكوك الأساسية، فيجب على أمين العهدة إخطار حاملي هذه الصكوك الأساسية بالاسترداد المبكر لهذه الصكوك الأساسية بتاريخ الاسترداد المبكر أو كل تاريخ استرداد مبكر، حسب مقتضى الحال. بعد ذلك، سيتم دفع مبلغ الاسترداد المبكر المنسوب إلى القيمة الاسمية بالنسبة لكل شهادة (وسيتولى أمين العهدة حل العهدة المتعلقة بالسلسلة ذات الصلة) في تاريخ الاسترداد المبكر المحدد (إذا كان هناك تاريخ واحد فقط) أو في تاريخ الاسترداد المبكر النهائي إذا كانت هناك تواريخ استرداد مبكر متعددة.

على الرغم مما ذكر سابقاً، إذا تم استرداد الصكوك الأساسية مبكراً بسبب لجوء الجهة المصدرة للصكوك إلى خيار الشراء الخاص بها (أيما كان وصفه) فيما يخص الصكوك الأساسية المملوكة، ونتيجة لذلك، قرر أمين العهدة استخدام خيار الشراء الخاص به وفقاً للشروط العام 8(د) (الاسترداد المبكر بعد خيار استدعاء الجهة المصدرة للصكوك الأساسية)، فلن يتم استرداد الشهادات وفقاً للشروط العام 8(ب). وبدلاً من ذلك، سيتم استردادها بما يتفق مع الأحكام المنصوص عليها في الشرط العام 8(د) (الاسترداد المبكر بعد خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية) أدناه.

#### (ج) الاسترداد المبكر بعد حدث الإخلال

في حالة وقوع حدث إخلال فيما يتعلق بالشهادات، يجوز لوكيل إجراء الحساب الذي ينوب عن أمين العهدة، ووفقاً لتقديره ومع مراعاة المصالح العامة لحاملي الشهادات كمجموعة، توجيه إخطار ("إخطار حدث الإخلال") لأمين العهدة ووكيل التصرف وحاملي الشهادات بأن كل شهادة تصبح بالتالي مستحقة وواجبة السداد على الفور (باستثناء الحد الذي أصبحت فيه بالفعل مستحقة وواجبة السداد في وقت تقديم إخطار الإخلال).

عند تسلم إخطار حدث الإخلال، يقوم وكيل التصرف (الذي ينوب عن أمين العهدة) بترتيب عملية تصفية الصكوك الأساسية المملوكة وفقاً للشروط العام 9 (بيع الصكوك الأساسية بعد وقوع حدث الإخلال) أدناه، ويجب أن يحتفظ وكيل التصرف بالحصيلة النقدية لعملية التصفية. ويخطر وكيل إجراء الحساب حاملي الشهادات بتاريخ الاسترداد المبكر فور تسلم كامل حصة التصفية، وتُسرد كل شهادة بقيمتها الاسمية بمبلغ استردادها المبكر في تاريخ الاسترداد المبكر المحدد (ويتولى أمين العهدة حل العهدة المتعلقة بالسلسلة ذات الصلة في تاريخ الاسترداد المبكر المحدد).

#### (د) الاسترداد المبكر بعد خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية

إذا ورد في التسعير الإضافي المعمول به أن "خيار الشراء الخاص بأمين العهدة" ينطبق، وأقدمت الجهة المصدرة للصكوك الأساسية على ممارسة خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية (أيما كانت صيغته)

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

calculated by the Calculation Agent, the Trustee shall exercise its option (an **"Trustee Call Option"**) to redeem:

- if the entire Underlying Sukuk Holding is being redeemed by the Underlying Sukuk Issuer by way of its Underlying Sukuk Issuer Call Option, all of the outstanding Certificates; or
- if some, but not all, of the Underlying Sukuk Holding is being redeemed by the Underlying Sukuk Issuer by way of its Underlying Sukuk Issuer Call Option, by way of a partial redemption, a portion of the Face Value of each Certificate which corresponds, on a pro rata basis, to the portion of the Underlying Sukuk Holding being so redeemed, as calculated by the Calculation Agent,

in each case on the relevant Optional Redemption Date by giving notice in writing to the Holders which is not less than the Minimum Notice Number of Day(s) prior to such Optional Redemption Date (an **"Trustee Call Notice"**).

Upon the effective delivery to the Holders of a Trustee Call Notice (which shall be irrevocable), each Certificate (of the Face Value) specified in such Trustee Call Notice shall be redeemed or partially redeemed, as applicable, at its Optional Redemption Amount on the Optional Redemption Date.

If, in accordance with sub-paragraph (i) of this General Condition 8(d) above, all of the outstanding Certificates are to be redeemed on any date as a result of the Trustee exercising its Trustee Call Option, the Trustee shall be bound to dissolve the Trust in respect of the relevant Series.

If, in accordance with sub-paragraph (ii) of this General Condition 8(d) above, all of the outstanding Certificates are to be partially redeemed on any date as a result of the Trustee exercising its Trustee Call Option, from (and including) the relevant Optional Redemption Date each of the Trustee, the Calculation Agent, the Disposal Agent and each Transaction Party shall construe the Conditions and all Transaction Documents to the extent relevant to take into account such partial redemption.

### 9. LIQUIDATION OF THE UNDERLYING SUKUK HOLDING FOLLOWING AN EVENT OF DEFAULT

#### (a) Liquidation

The Disposal Agent shall not be required to monitor, enquire or satisfy itself as to whether an Event of Default has occurred in respect of the Certificates.

The Disposal Agent shall be entitled to rely on an Event of Default Notice without investigation of whether the relevant Event of Default has occurred in respect of the Certificates.

Any Event of Default Notice delivered by the Calculation Agent shall not be valid and the Disposal Agent shall not take any action in relation thereto if the Disposal Agent has already received a valid Event of Default Notice in respect of the same or a prior Event of Default in respect of the Certificates.

(**"خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية"**) فيما يتعلق بالصكوك الأساسية المملوكة، حسبما يقرره وكيل إجراء الحساب، فإن أمين العهدة يمارس خياره (**"خيار الشراء الخاص بأمين العهدة"**) لاسترداد:

- جميع الشهادات القائمة وذلك في حالة استرداد الجهة المصدرة للصكوك الأساسية كامل الصكوك الأساسية المملوكة باستخدام خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية، أو

- جزء من كل شهادة بالنسبة والتناسب مع القيمة الاسمية، فيما يتعلق بالجزء المسترد من الصكوك الأساسية المملوكة، وذلك في حال استرداد الجهة المصدرة للصكوك الأساسية بعضاً من الصكوك الأساسية المملوكة، وليس جميعها، باستخدام خيار الشراء الخاص بالجهة المصدرة للصكوك الأساسية، ويُحدد هذا الجزء وفقاً لتقدير وكيل إجراء الحساب، على أن يكون ذلك في كلتا الحالتين في تاريخ الاسترداد الاختياري ذي الصلة بتقديم إخطار كتابي إلى حاملي الشهادات بمدة لا تقل عن الحد الأدنى لعدد أيام الإخطار قبل تاريخ الاسترداد الاختياري المذكور (**"إخطار الشراء الخاص بأمين العهدة"**).

بمجرد تقديم إخطار الشراء لأمين العهدة على النحو الصحيح (ويكون هذا الإخطار نهائياً ولا رجعة فيه) إلى حاملي الشهادات، تُسترد، جزئياً أو كلياً حسب الاقتضاء، كل شهادة (بالتناسب مع قيمتها الاسمية) محددة في إخطار الشراء الخاص بأمين العهدة بمبلغ استردادها الاختياري في تاريخ الاسترداد الاختياري.

إذا كان من المقرر وفقاً للفقرة الفرعية (1) من الشرط العام 8(د) أعلاه استرداد جميع الشهادات القائمة في أي تاريخ نتيجة ممارسة أمين العهدة خيار الشراء الخاص به، يكون أمين العهدة ملزماً بحل العهدة فيما يتعلق بالسلسلة ذات الصلة.

إذا كان من المقرر وفقاً للفقرة الفرعية (2) من الشرط العام 8(د) أعلاه الاسترداد الجزئي لجميع الشهادات القائمة في أي تاريخ نتيجة ممارسة أمين العهدة خيار الشراء الخاص به، اعتباراً من (وبما يشمل) تاريخ الاسترداد الاختياري ذي الصلة، فيجب على كل من أمين العهدة ووكيل إجراء الحساب ووكيل التصرف وكل طرف من أطراف المعاملة تفسير الشروط وجميع مستندات المعاملة بالقدر المناسب لضمان مراعاتها لهذا الاسترداد الجزئي.

### 9. تصفية الصكوك الأساسية المملوكة بعد حدث الإخلال (أ) التصفية

لا يلتزم وكيل التصرف بمراقبة وقوع حدث الإخلال فيما يتعلق بالشهادات أو الاستعلام عنه أو التثبت بنفسه من صحة وقوعه. وإلى حين تسلم وكيل التصرف إخطار حدث الإخلال فيما يتعلق بالشهادات، يجوز له اعتبار أن هذا الحدث لم يقع. يحق لوكيل التصرف الاعتماد على إخطار حدث الإخلال كأساس لاتخاذ الإجراءات اللازمة بدون الحاجة إلى التحقق من صحة وقوع الحدث فيما يتعلق بالشهادات.

لا يُعد أي إخطار بحدث الإخلال مبلغ من قبل وكيل إجراء الحساب مُعتد به ولا يتخذ وكيل التصرف أي إجراء بشأنه إذا كان وكيل التصرف قد تلقى بالفعل إخطاراً صحيحاً بوقوع حدث إخلال فيما يتعلق بنفس حدث الإخلال أو بحدث إخلال سبقه فيما يتعلق بالشهادات.



## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

### (b) Liquidation Process

Following receipt by it of a valid Event of Default Notice, the Disposal Agent shall on behalf of the Trustee arrange for the Liquidation of the Underlying Sukuk Holding.

The Disposal Agent may take such steps as it considers appropriate in order to effect the Liquidation of the Underlying Sukuk Holding. Subject as provided in General Condition 9(h) (Illegality and/or conflict with Shari'a rules and principles) below, the Disposal Agent must effect such Liquidation of the Underlying Sukuk Holding as soon as reasonably practicable in order to obtain a representative price in such timeframe, even where a larger amount could possibly be received in respect of the Underlying Sukuk Holding if any such Liquidation were to be delayed and the Disposal Agent shall have no liability if a larger amount could possibly be received in respect of the Underlying Sukuk Holding if any such Liquidation were to be delayed, provided that the Disposal Agent has complied with its duty to act in good faith and in a commercially reasonable manner and to consider the general interests of the Holders as a collective.

The Disposal Agent shall not be liable to any other person merely because a larger amount could have been received had any such Liquidation of the Underlying Sukuk Holding been accelerated, delayed or had the Disposal Agent selected a different method of Liquidating the Underlying Sukuk Holding, provided that the Disposal Agent has complied with its duty to act in good faith and in a commercially reasonable manner and to consider the general interests of the Holders as a collective.

In determining whether or not to take any action as a result of a determination that an Event of Default or has occurred in respect of the Certificates, the Disposal Agent (i) shall have complete discretion, (ii) shall have no duty or obligation to the Trustee, any Holder or any other person to take any such action or make any such determination and (iii) shall not be liable for any such determination or decision or the timing thereof, provided that it has acted in good faith and in a commercially reasonable manner and considered the general interests of the Holders as a collective.

### (c) Proceeds of Liquidation

The Disposal Agent shall not be liable:

- to account for anything except actual proceeds of the Liquidation of the Underlying Sukuk Holding received by it; or
- for any taxes, costs, charges, losses, damages, liabilities, fees, commissions or expenses arising from or connected with any Liquidation of the Underlying Sukuk Holding or any omission in relation thereto or otherwise unless such taxes, costs, charges, losses, damages, liabilities or expenses shall be caused by its own negligence, fraud or wilful default.

### (d) Duty of the Disposal Agent

Subject as provided in General Condition 9(h) (Illegality and/or conflict with Shari'a rules and principles) below, in effecting any Liquidation of the Underlying Sukuk Holding, the Disposal Agent shall act in good faith and a commercially reasonable manner and consider the interests of the Holders as a collective and, subject as provided above and without prejudice to General Condition 10 (Calculations, Determinations, Rounding and Business Day Convention), in respect of any sale, early redemption or agreed termination (howsoever described) in respect of the Underlying Sukuk Holding shall agree a price that it reasonably believes to be representative of or better

### (ب) عملية التصفية

يشرع وكيل التصرف بالنيابة عن أمين العهدة في الترتيبات اللازمة لتصفية الصكوك الأساسية المملوكة فور تسلمه إخطاراً صحيحاً بوقوع حدث الإخلال.

ويجوز لوكيل التصرف اتخاذ الإجراءات التي يراها مناسبة لإتمام عملية تصفية الصكوك الأساسية المملوكة. ومع مراعاة ما ورد في الشرط العام 9(ح) (عدم المشروعية القانونية و/أو التعارض مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية) أدناه، يمضي وكيل التصرف في عملية تصفية الصكوك الأساسية المملوكة في أقرب وقت معقول عملياً من أجل الحصول على سعر عادل لها خلال الإطار الزمني المحدد، حتى لو أمكن الحصول على مبلغ أكبر مقابل الصكوك الأساسية المملوكة إذا تأجلت أي عملية تصفية من هذا القبيل، ولا يتحمل وكيل التصرف أي مسؤولية إذا أمكن الحصول على مبلغ أكبر مقابل الصكوك الأساسية المملوكة في حال تأجيل أي عملية تصفية من هذا القبيل، شريطة أن يكون قد امتثل للالتزامه بالتصرف بحسن النية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية مع مراعاة مصالح حاملي الشهادات كمجموعة.

لا يقع على عاتق وكيل التصرف أي مسؤولية تجاه أي شخص آخر لمجرد اعتقاده أنه قد يضمنه الحصول على مبلغ أكبر حال تسريع عملية تصفية الصكوك الأساسية المملوكة أو تأجيلها أو اختيار وكيل التصرف طريقة مختلفة لتصفية الصكوك الأساسية المملوكة، شريطة أن يكون قد امتثل للالتزامه بالتصرف بحسن النية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية مع مراعاة مصالح حاملي الشهادات كمجموعة. في حال تحديد ما إذا كان البت بشأن اتخاذ أي إجراء من عدم البت فيه بعد التوصل إلى استنتاج يفيد بوقوع حدث الإخلال فيما يتعلق بالشهادات، فإن وكيل التصرف: (1) يتمتع بالسلطة التقديرية الكاملة في هذا الشأن؛ (2) لن تقع عليه أي مسؤولية أو التزام تجاه أمين العهدة أو أي من حاملي الشهادات أو أي شخص آخر باتخاذ أي إجراء أو التوصل إلى أي استنتاج من هذا القبيل، (3) لن يكون مسؤولاً عن أي تحديد أي استنتاج أو قرار من هذا القبيل أو توقيت إصداره، شريطة أن يكون قد تصرف بحسن نية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية مع مراعاة مصالح حاملي الشهادات كمجموعة.

### (ج) حصيلة التصفية

- لا يتحمل وكيل التصرف المسؤولية؛
- عن أي شيء باستثناء الحصيلة الفعلية لتصفية الصكوك الأساسية المملوكة التي يتلقاها، أو
- عن أي ضرائب أو تكاليف أو رسوم أو خسائر أو أضرار أو التزامات أو أتعاب أو عمولات أو مصاريف تنشأ عن أي تصفية للصكوك الأساسية المملوكة أو أي إغفال متعلق بها أو غير ذلك أو يرتبط بأي شيء من هذا القبيل، ما لم تكن هذه الضرائب أو التكاليف أو الرسوم أو الخسائر أو الأضرار أو الالتزامات أو المصاريف الفعلية ناجمة عن إهماله أو احتياله أو إخلاله.

### (د) واجبات وكيل التصرف

مع مراعاة ما ورد في الشرط العام 9(ح) (عدم المشروعية القانونية و/أو التعارض مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية) أدناه، على وكيل التصرف أن يتصرف بحسن النية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية وأن يأخذ بالاعتبار مصالح حاملي الشهادات كمجموعة عند الشروع في أي عملية تصفية للصكوك الأساسية المملوكة. وفي حال أي عملية بيع أو استرداد مبكر أو إنهاء متفق عليه (أيًا كانت صيغتها) فيما يتعلق بالصكوك الأساسية المملوكة، يتفق وكيل التصرف على السعر الذي يعتقد بشكل معقول أنه يمثل أو يفوق السعر السائد في السوق لبيع الصكوك الأساسية المملوكة بالحجم

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

than the price available in the market for the sale of the Underlying Sukuk Holding in the appropriate size taking into account the total amount of Underlying Sukuk Holding to be sold, repaid, redeemed or terminated and the relevant timeframe.

### (e) Disposal Agent to use all reasonable care

The Disposal Agent shall use all reasonable care in the performance of its duties but shall not be responsible for any loss or damage suffered by any party as a result thereof save that the Disposal Agent's liability to the Trustee shall not be so limited where the loss or damage results from negligence, wilful default or fraud of the Disposal Agent.

### (f) Reliance on documents

The Disposal Agent shall not be liable in respect of anything done or suffered by it in reliance on a document it reasonably believed to be genuine and to have been signed by the proper parties or on information to which it should properly have regard and which it reasonably believed to be genuine and to have been originated by the proper parties.

### (g) Consultation on legal matters

The Disposal Agent may consult on any legal matter any reputable legal adviser of international standing selected by it, who may be an employee of the Disposal Agent or adviser to the Trustee, and it shall not be liable in respect of anything done or omitted to be done relating to that matter in good faith in accordance with that adviser's opinion.

### (h) Illegality and/or conflict with Shari'a rules and principles

The Disposal Agent shall not be liable for not effecting a Liquidation of the Underlying Sukuk Holding if it determines, in its discretion, that any such sale of the Underlying Sukuk in accordance with this General Condition 9 would or might require or result in a violation of any applicable law or regulation of the jurisdiction in which the Trustee is domiciled or any other relevant jurisdiction and/or a conflict with any rules or principles of Shari'a, including (without limitation) the Central Bank of the UAE's Higher Shari'a Authority circulars and resolutions, including any insolvency prohibition or moratorium on the disposal of assets, or that for any other reason it is not possible for it to dispose of the Underlying Sukuk Holding (even for zero proceeds), and the Disposal Agent notifies the Trustee and the Calculation Agent of the same. The adherence to the rules and principles of Shari'a includes also strict compliance with the Shari'a requirements for tradability of debt and tradability in general, including the impermissibility of trading debt against cash. Accordingly, if any Underlying Sukuk Holding become impermissible to be tradable due to such Shari'a requirements, the trade of all relevant Certificates shall be immediately stopped on the Platform, as the Dealer is not allowed, in such case, to purchase these Certificates against cash. Once becoming aware of such incident, the Calculation Agent shall immediately inform the Holders of these Certificates who hereby acknowledge that they will not, in such case, request the Dealer to purchase from them these Certificates.

### (i) Foreign exchange conversion

To the extent that any proceeds payable to any party pursuant to this General Condition 9 are not in the Specified Currency, then such

المناسب بناءً على إجمالي الصكوك الأساسية المملوكة المراد بيعها أو سدادها أو استردادها أو إنهاؤها والإطار الزمني ذي الصلة، مع مراعاة ما ورد أعلاه ودون الإخلال بالشروط العامة 10 (الحسابات والتفديرات والتقريب وقاعدة تعديل يوم العمل).

### (هـ) التزام وكيل التصرف ببذل أ درجات العناية المعقولة

يبذل وكيل التصرف درجات عناية المعقولة في أداء مهامه، غير أنه لا يتحمل أي مسؤولية عن أي خسارة أو ضرر يتكبده أي طرف نتيجة لذلك، إلا أن هذا الإعفاء لا يسري على مسؤولية وكيل التصرف تجاه أمين العهدة في حالة وقوع الخسارة أو الضرر الفعليين المباشرين بسبب إهمال وكيل التصرف أو إخلاله.

### (و) الاعتماد على المستندات

لا يتحمل وكيل التصرف المسؤولية عن أي إجراء يتخذه أو يتعرض له نتيجة الاعتماد على مستند يُعتقد بشكل معقول أنها أصلية وموقعة من قبل الأطراف المعنية أو نتيجة الاستناد إلى معلومات يُعتقد بشكل معقول أنها صحيحة صادرة من الأطراف المعنية.

### (ز) الحصول على المشورة في المسائل القانونية

يجوز لوكيل التصرف الحصول على المشورة في المسائل القانونية من أي مستشار قانوني ذي سمعة طيبة على المستوى الدولي يختاره، سواء من موظفيه أو من مستشاري أمين العهدة، ولا يتحمل وكيل التصرف أي مسؤولية عن أي إجراء يتم اتخاذه أو الامتناع عنه بحسن نية تبخاً لرأي هذا المستشار.

### (ح) عدم المشروعية و/أو التعارض مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية

لا يتحمل وكيل التصرف أي مسؤولية عن عدم إجراء أي عملية تصفية للصكوك الأساسية المملوكة إذا رأى وفقاً لتقديره أن أي عملية بيع للصكوك الأساسية وفقاً للشروط العامة 9 من شأنها أو يمكن أن تستتبع أو تغضي إلى مخالفة أي قوانين أو لوائح معمول بها في الولاية القضائية التي يقع فيها مقر أمين العهدة أو أي ولاية قضائية أخرى ذات صلة و/أو تتعارض العملية مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) تعاميم الهيئة العليا الشرعية لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وقراراتها، ويشمل ذلك أي حظر بسبب الإعسار أو وقف مؤقت للتصرف في الأصول أو عدم إمكانية التصرف في الصكوك الأساسية المملوكة (حتى ولو كان بدون أي حصة مالية (صغرية) أو لأي سبب آخر، ويخطر وكيل التصرف أمين العهدة ووكيل إجراء الحساب بذلك، كما يشمل ذلك متطلبات الامتثال للضوابط الشرعية لتداول الديون وشروط التداول بشكل عام، ومن ذلك عدم جواز تداول الدين النقدي بالنقد، فإذا اختلفت هذه الضوابط الشرعية بالنسبة لأي صكوك أساسية مملوكة فسيتم إيقاف تداول الشهادات المرتبطة بها فوراً على المنصة، ويُمنع عندئذ على المُتاجر شراءها من حامل هذه الشهادات بالنقد ما دامت هذه الضوابط الشرعية مختلة، وفي هذه الحالة يلتزم وكيل إجراء الحساب فور علمه بذلك بأن يخطر به حامل تلك الشهادات الذي يقر بموجبه بأنه لن يطالب المُتاجر بأن يشتري منه الشهادات في مثل هذا الوضع.

### (ط) تحويل العملات الأجنبية

إذا كانت أي حصة مستحقة لأي طرف بموجب الشرط العام 8 ليست بالعملة المحددة، يتم صرف أي حصة بسعر الصرف

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

proceeds shall be converted at such prevailing spot exchange rate or rates on the relevant transaction date, in accordance with such method and as at such date as may be specified by the Disposal Agent in good faith and commercially reasonable manner, but having regard to current rates of exchange, if available.

الفوري السائد السائدة في تاريخ المعاملة ذات الصلة، وفقاً للمعمول به من قبل وكيل التصرف بحسن نية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية، وبما يتوافق مع أسعار الصرف السائدة في ذلك الوقت.

### 10. CALCULATIONS, DETERMINATIONS, ROUNDING, BUSINESS DAY CONVENTION

#### (a) Determinations and actions

All calculations and determinations of the Calculation Agent and the Disposal Agent, as applicable, under the Conditions shall be made in accordance with the terms of the relevant Conditions having regard in each case to the criteria stipulated therein (if any) and (where relevant) on the basis of information provided to or obtained by the employees or officers of the relevant party responsible for making the relevant calculation or determination. All calculations and determinations made by the Calculation Agent in respect of the Securities shall be final and binding on the Trustee and Holders in the absence of manifest error.

All calculations and determinations made or actions taken under the Conditions by the Calculation Agent and the Disposal Agent shall be made or taken in good faith and acting in a commercially reasonable manner. In making any such determinations under the Conditions, the Calculation Agent and the Disposal Agent may take into account such factors as it determines to be appropriate at any time with respect to the Certificates.

#### (b) Rounding

For the purposes of any calculations required pursuant to the Conditions (unless otherwise specified), (x) all percentages resulting from such calculations shall be rounded, if necessary, to the nearest one hundred of a percentage point (with 0.005 of a percentage point being rounded up to 0.001) and (y) all currency amounts that fall due and payable shall be rounded down, if necessary, to the nearest unit of such currency. For these purposes, "unit" means the lowest amount of such currency that is available as legal tender in the country(ies) of such currency (e.g. one cent or one pence).

Any residual amount retained by the Trustee as a result of rounding down an amount payable by it in respect of a Series of Certificates in accordance with the above paragraph (such amount, a "Residual Amount") shall be transferred by the Trustee to the Charity Account of ADIB, provided that the aggregate Residual Amounts in respect of such Series for a calendar year do not exceed AED 10.00 (as calculated by the Calculation Agent). If the Calculation Agent determines that the aggregate Residual Amounts in respect of a Series of Certificates for a calendar year have exceeded AED 10.00, the entirety of the aggregate Residual Amounts in respect of such Series for such calendar year shall be paid by the Trustee to the Holders of the then outstanding Certificates of such Series on a pro rata basis as soon as reasonably practicable following the end of such calendar year.

#### (c) Business Day Convention

If any date referred to in the Conditions that is specified to be subject to adjustment in accordance with a Business Day Convention would otherwise fall on a day that is not a Business Day, then, if the Business Day Convention specified in the applicable Pricing Supplement is (A) the "Following Business Day Convention", such date shall be postponed to the next day that is a Business Day, (B) the "Modified

### 10. الحسابات والتقدير والتقريب وقاعدة تعديل يوم العمل

تخضع جميع الحسابات والتقدير والتقريب التي يجريها وكيل الحساب ووكيل التصرف، حسب مقتضى الحال، للشروط ذات الصلة مع وجوب الالتزام بالمعايير الشرعية المنصوص عليها في كل حالة (إن وجدت) و(حيثما كان ذلك مناسباً) بالاستناد إلى المعلومات التي يتلقاها أو يحصل عليها موظفو أو مسؤولو الجهة المعنية بإجراء الحساب أو التقدير المعني. وتعتبر جميع الحسابات والتقدير التي يجريها وكيل إجراء الحساب فيما يتعلق بالأوراق المالية نهائية وملزمة لأمين العهدة وحاملها ما لم يوجد بها خطأ واضح.

تخضع جميع الحسابات والتقدير التي يجريها وكيل إجراء الحساب ووكيل التصرف أو الإجراءات التي يتخذها بموجب هذه الشروط لمبدأ التصرف بحسن النية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية، ويجوز لهما عند إجراء أي من هذه التقديرات بموجب الشروط أخذ العوامل التي يعتقدها أنها مناسبة في أي وقت فيما يتعلق بالشهادات.

#### (ب) التقريب

عند إجراء أي حسابات بموجب الشروط (ما لم يتم النص على خلاف ذلك)، (أ) تُقرب جميع النسب المئوية الناتجة عن هذه الحسابات، عند الضرورة، إلى أقرب جزء من المائة من النقطة المئوية (تُقرب 0,005 من النقطة المئوية إلى 0,01) و(ب) تُقرب جميع مبالغ العملات المستحقة والواجبة الدفع، عند الضرورة، بالتقريب الأدنى إلى أقرب وحدة من هذه العملة. ولهذه الأغراض، تشير كلمة "وحدة" إلى أقل فئة متاحة من هذه العملة صالحة للتداول النقدي في بلد أو بلدان إصدارها (على سبيل المثال، سنت واحد أو بنس واحد).

في حال نتج عن التقريب الأدنى من قبل أمين العهدة لمبلغ مستحق الدفع منه فيما يتعلق بأي سلسلة من الشهادات وفقاً للفقرة أعلاه، مبلغ متبقي بحوزته (يُشار إلى هذا المبلغ بـ "المبلغ المتبقي")، يدوّل أمين العهدة هذا المبلغ المتبقي إلى حساب الخيرات لدى مصرف أبوظبي الإسلامي، على ألا يتجاوز إجمالي المبالغ المتبقية فيما يتعلق بهذه السلسلة للسنة التقويمية 10.00 درهم إماراتي (على النحو الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب). وفي حال تجاوز إجمالي المبالغ المتبقية فيما يتعلق بأي سلسلة من الشهادات لأي سنة تقويمية مبلغ 10.00 درهم إماراتي، يدفع أمين العهدة كامل المبالغ المتبقية فيما يتعلق بهذه السلسلة عن تلك السنة التقويمية إلى حاملي الشهادات القائمة آنذاك من هذه السلسلة وفقاً لنسب ملكيتهم في أقرب وقت ممكن عملياً بعد نهاية تلك السنة التقويمية.

#### قاعدة تعديل يوم العمل

إذا وقع أي تاريخ مذكور في هذه الشروط - تم النص على قابلية تعديله وفقاً لأي من قواعد تعديل يوم العمل - في يوم ليس من أيام العمل، ففي هذه الحالة: إذا كانت قاعدة تعديل يوم العمل المحددة في التسعير الإضافي المعمول به هي (أ) "قاعدة يوم العمل التالي"، يُؤجل هذا التاريخ إلى يوم العمل التالي، (ب) إذا كانت قاعدة تعديل يوم العمل



## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

**Following Business Day Convention**", such date shall be postponed to the next day that is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event such date shall be brought forward to the immediately preceding Business Day or (C) the **"Preceding Business Day Convention"**, such date shall be brought forward to the immediately preceding Business Day, provided that if **"No Adjustment"** is specified in the applicable Pricing Supplement, such date shall not be adjusted in accordance with any Business Day Convention.

### 11. PAYMENTS

#### (a) Certificates

All payments to the Holders in respect of the Certificates shall be paid to the person shown on the Register at the close of business on the day before the due date for payment thereof (the **"Record Date"**). Payments on each Certificate shall be made in the relevant currency to such relevant persons by transfer to an account in the relevant currency nominated by such person and maintained by such person with ADIB, subject to any currency conversion as provided for in the Investor Agreement.

#### (b) Non- Payment

Any non-payment in respect of the Certificates for and on behalf of the Trustee to the Holders when due and payable shall be deemed an Event of Default unless proven otherwise by the Calculation Agent or Dealer.

#### (c) Payments subject to fiscal laws

All payments are subject in all cases to any applicable fiscal or other laws, regulations and directives in the place of payment. No commission or expenses shall be charged to the Holders in respect of such payments.

#### (d) Non-Business Days

If any date for payment in respect of the Certificates is not a Business Day, the Holder shall not be entitled to receive the payment until the next following Business Day.

#### (e) Overpayment

If the Calculation Agent determines in good faith and a commercially reasonable manner that an amount received by a Holder from the Trustee on a relevant payment date in respect of the Certificates is in excess of the amount that was actually due and payable to such Holder on such payment date in accordance with the Conditions (an **"Overpayment"**, and such excess amount, as calculated by the Calculation Agent, being the **"Overpayment Amount"**), including, without limitation, as a result of any administrative, technical or operational error on the part of the Trustee, any Agent or the relevant Underlying Sukuk Issuer, then the Calculation Agent shall notify the Trustee, each Agent and each relevant Holder of such Overpayment and such Overpayment Amount and each relevant Holder shall be required to repay to the Trustee an amount equal to the relevant Overpayment Amount. In order to effect such repayment of the relevant Overpayment Amount from the relevant Holder, the Trustee (in consultation with the Calculation Agent) may (but without double counting):

- instruct ADIB (in its capacity as the bank at which the relevant cash account(s) are held) to (on behalf of the Trustee) make one or more debits from any of the Holder's cash account(s)

المحددة في التسعير الإضافي المعمول به هي **"قاعدة يوم العمل التالي المعدل"**، يؤجل هذا التاريخ إلى يوم العمل التالي، ما لم يقع ذلك التاريخ ضمن الشهر التقويمي التالي، ففي هذه الحالة يُقدّم هذا التاريخ إلى يوم العمل السابق مباشرة. (ج) إذا كانت قاعدة تعديل يوم العمل المحددة في التسعير الإضافي المعمول به هي **"قاعدة يوم العمل السابق"**، يُقدّم هذا التاريخ إلى يوم العمل السابق مباشرة، مع التنويه بأنه في حال ذكر عبارة **"لا تعديل"** في التسعير الإضافي المعمول به، فلن يخضع هذا التاريخ لأي تعديل وفقاً لأي قاعدة من قواعد تعديل يوم العمل.

### 11. المدفوعات

#### (أ) الشهادات

يتم تسديد جميع المبالغ المستحقة لحاملي الشهادات فيما يتعلق بالشهادات إلى الشخص المدون اسمه في السجل وذلك في نهاية يوم العمل السابق ليوم استحقاق سدادها (**"تاريخ التسجيل"**). ويتم تسديد المبالغ المستحقة لكل شهادة بالعملة ذات الصلة إلى الأشخاص المعنيين عن طريق صرفها إلى عملة الحساب ذي الصلة الذي يختاره هذا الشخص ويحتفظ به لدى مصرف أبوظبي الإسلامي، على أن تجري معاملة صرف العملة على النحو المحدد في اتفاقية المستثمر.

#### (ب) عدم السداد

أي عدم سداد فيما يتعلق بالشهادات لصالح وبالنيابة عن أمين العهدة لحاملي الشهادات عندما تصبح مستحقة وواجبة السداد ما لم يثبت وكيل الحساب أو المتاجر خلاف ذلك.

#### (ج) المدفوعات الخاضعة للقوانين المالية

تخضع جميع المدفوعات في كل الأحوال لأي قوانين مالية أو غيرها من القوانين واللوائح والتوجيهات المعمول بها في مكان للدفع. ولا تُحتسب أي عمولات أو مصاريف على حاملي الشهادات فيما يتعلق بهذه المدفوعات.

#### (د) أيام عطلات العمل

إذا لم يصادف أي تاريخ لسداد المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالشهادات يوم عمل، فلا يحق لحامل الشهادات الحصول على أي مبالغ إلا في يوم العمل التالي مباشرة.

#### (هـ) المدفوعات الزائدة

إذا تبين لوكيل إجراء الحساب بحسن نية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية أن المبلغ الذي تلقاه حامل الشهادة من أمين العهدة في أي من تواريخ سداد المستحقات ذات الصلة فيما يتعلق بالشهادات يفوق المبلغ المستحق والواجب دفعه فعلياً له في التاريخ المذكور وفقاً للشروط (يُشار إلى ذلك بـ **"المدفوعات الزائدة"**، ويُشار إلى المبلغ الزائد الذي يحسبه وكيل إجراء الحساب بـ **"مبلغ المدفوعات الزائدة"**)، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الحالات التي تُعزى إلى أي خطأ إداري أو فني أو تشغيلي من جانب أمين العهدة أو أي وكيل أو الجهة المصدرة للصكوك الأساسية ذات الصلة، يخطر وكيل إجراء الحساب أمين العهدة وكل وكيل وحامل شهادة ذي صلة بهذه المدفوعات الزائدة ومقدار مبلغ المدفوعات الزائدة، ويلتزم حامل الشهادة المعني بسداد مبلغ يعادل مبلغ المدفوعات الزائدة المعني إلى أمين العهدة. ولأغراض استرداد مبلغ المدفوعات الزائدة المعني من حامل الشهادة المعني، يجوز لأمين العهدة (بعد التشاور مع وكيل إجراء الحساب ومع مراعاة تجنب الاحتساب المزدوج) ما يأتي:

- (1) تكليف مصرف أبوظبي الإسلامي (بصفته البنك الذي يُحتفظ لديه بالحساب النقدي أو الحسابات النقدية ذات الصلة) بإجراء (بالنيابة عن أمين العهدة) خصماً واحداً أو

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

- at ADIB up to an amount equal to the relevant Overpayment Amount; and/or
- (ii) set-off, or instruct ADIB to set-off, the relevant Overpayment Amount (in whole or in part) against any payments due to such Holder by the Trustee or ADIB, including, without limitation, any future payments due to the Holder from the Trustee in respect of the Certificates.

The Calculation Agent shall notify the relevant Holder which of the above repayment methods shall be used to effect the repayment of the relevant Overpayment Amount. Once the relevant Overpayment Amount has been repaid by the Holder in full to the satisfaction of the Calculation Agent, such Holder's obligation will be discharged in all respects in relation to the repayment of such Overpayment Amount and the Calculation Agent shall notify such Holder that its obligation to the Trustee has been discharged. Until such time as the Overpayment Amount has been repaid by the relevant Holder in full to the satisfaction of the Calculation Agent, the Trustee may withhold any further payments due to such Holder in respect of the Certificates.

This General Condition 11(d) shall be without prejudice and in addition to any right of set-off, combination of accounts, lien or other rights which the Trustee is at any time otherwise entitled (whether by operation of law, contract or otherwise) and without taking account of any tax which would have been imposed on a relevant Holder as a result of an Overpayment.

### 12. AGENTS

The **Fiscal Agent**, the Registrar, the Custodian, the Disposal Agent and the Calculation Agent (each an "**Agent**" and, together, the "**Agents**") initially appointed by the Trustee and their respective Specified Offices are listed in the applicable Pricing Supplement. Subject to the provisions of the Administration Agreement and the Custody Agreement, the Fiscal Agent, the Registrar, the Custodian, the Disposal Agent and the Calculation Agent act solely as agents of the Trustee and do not assume any obligation or relationship of agency or trust or of a fiduciary nature for or with any Holder. Without any prejudice to the interest of the Holders, the Trustee reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent, the Custodian, the Disposal Agent or the Calculation Agent and to appoint additional or other Fiscal Agent, Custodian(s), Disposal Agent(s), Calculation Agent(s) or such other agents as may be required provided that the Trustee shall at all times maintain in respect of the Certificates (i) a Fiscal Agent, (ii) a Registrar, (iii) a Disposal Agent, (iv) a Calculation Agent and (v) a Custodian.

Notice of any such change or any change of any Specified Office shall promptly be given by the Trustee to the Holders in accordance with General Condition 17 (Notices).

In respect of the Certificates, ADIB plays multiple roles under the Programme including without limitation, as the Calculation Agent, Fiscal Agent, Custodian, Dealer, Disposal Agent and Registrar pursuant to the terms of the Transaction Documents. ADIB and its officers undertake at all material times in the course of fulfilling their duties and obligations and when taking any decisions in accordance with the terms of the Transaction Documents, to avoid any conflict of interest by always acting in good faith and in a commercially

أكثر من الحساب النقدي (أو الحسابات النقدية) الخاص بحامل الشهادة لدى مصرف أبوظبي الإسلامي بمبلغ يساوي مبلغ المدفوعات الزائدة المعني، و/أو

(2) مقاصة مبلغ المدفوعات الزائدة المعني (كلياً أو جزئياً) أو تكليف مصرف أبوظبي الإسلامي بمقاصته مقابل أي مبالغ مستحقة لحامل الشهادة المعني في ذمة أمين العهدة أو مصرف أبوظبي الإسلامي، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي مبالغ مستقبليّة مستحقة لحامل الشهادة من أمين العهدة فيما يتعلق بالشهادات.

يُخطّر وكيل إجراء الحساب حامل الشهادة المعني بأي من طريقتي السداد المذكورتين التي ستستخدم لاسترداد مبلغ المدفوعات الزائدة المعني. وبمجرد سداد حامل الشهادة مبلغ المدفوعات الزائدة المعني بالكامل على النحو الذي يرضي وكيل إجراء الحساب، تبرأ ذمة حامل الشهادة من جميع الالتزامات المتعلقة بسداد مبلغ المدفوعات الزائدة ويخطر وكيل إجراء الحساب حامل الشهادة بأن التزامه تجاه أمين العهدة قد انقضى. وإلى حين سداد حامل الشهادة المعني كامل مبلغ المدفوعات الزائدة المعني بما يرضي وكيل إجراء الحساب، يجوز لأمين العهدة حجز أي مبالغ أخرى مستحقة لحامل الشهادة هذا فيما يتعلق بالشهادات.

يسري الشرط العام 11(د) دون الإخلال بأي حق لأمين العهدة في المقاصة أو الجمع بين الحسابات أو الرهن أو غيرها من الحقوق في أي وقت (سواء بموجب قانون أو عقد أو غير ذلك) وبدون مراعاة لأي ضريبة قد يتكبدها حامل الشهادة المعني نتيجة للمدفوعات الزائدة.

### 12. الوكلاء

تدرج في التسعير الإضافي المعمول به أسماء كل من: الوكيل المالي والمسجل والحافظ الأمين ووكيل التصرف ووكيل إجراء الحساب (يشار إلى كل منهم منفرداً باسم "**الوكيل**" ويشار إليهم مجتمعين بـ "**الوكلاء**") الذين عينهم أمين العهدة في البداية وتكون مكاتبهم مدرجة في التسعير الإضافي. وبموجب أحكام اتفاقية الإدارة واتفاقية الحفظ، يعمل الوكيل المالي والمسجل والحافظ الأمين ووكيل التصرف ووكيل إجراء الحساب حصرياً بصفتهم وكلاء عن أمين العهدة ولا يتحملون أي التزام أو تكون لديهم علاقة وكالة أو عهدة أو ما يقتضيه واجب الأمانة تجاه أي من حاملي الشهادات أو مع أي منهم. ويحتفظ أمين العهدة بالحق في تغيير الوكيل المالي أو الحافظ الأمين أو وكيل التصرف أو وكيل إجراء الحساب أو إنهاء تعيين أي منهم في أي وقت دون المساس بمصالح حاملي الشهادات، وتعيين وكيل مالي أو حافظ أمين أو وكيل تصرف أو وكيل حساب واحد أو أكثر إضافيين أو بديلين أو غيرهم من الوكلاء حسبما تقتضي الحاجة، شريطة أن يضمن أمين العهدة في جميع الأوقات توافر (1) وكيل مالي، (2) ومسجل، (3) ووكيل تصرف، (4) ووكيل حساب، (5) وحافظ أمين، فيما يتعلق بالشهادات.

ويخطر أمين العهدة على الفور حاملي الشهادات بأي تغيير من هذا القبيل أو أي تغيير في أي مكتب محدد وذلك وفقاً للشرط العام 17 ("**الإخطارات**").

فيما يتعلق بالشهادات، يقوم مصرف أبوظبي الإسلامي بأدوار متعددة بموجب البرنامج بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، بصفته وكيل إجراء الحساب والوكيل المالي والحافظ الأمين والمتاجر ووكيل التصرف والمسجل وفقاً لشروط مستندات المعاملة. يلتزم مصرف أبوظبي الإسلامي ومسؤولوه في جميع الأوقات في سياق الوفاء بواجباتهم

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

reasonable manner and to consider the general interests of the Holders as a collective.

والتزاماتهم و عند اتخاذ أي قرارات وفقاً لشروط مستندات المعاملة لتجنب أي تضارب في المصالح وذلك بالتصرف دائماً بحسن نية وبطريقة معقولة تجارياً ومع مراعاة المصالح العامة لحاملي الشهادات بشكل جماعي.

### 13. TAXATION

All payments in respect of the Certificates will be made subject to any withholding or deduction for, or on account of, any present or future taxes, duties or charges of whatsoever nature that the Trustee or any Agent is required by applicable law to make. In that event, the Trustee or such Agent shall make such payment after such withholding or deduction has been made and shall account to the relevant authorities for the amount(s) so required to be withheld or deducted or, in the case of any Agent (at its option), reasonably promptly after making such payment return to the Trustee the amount so deducted or withheld. Neither the Trustee nor any Agent will be obliged to make any additional payments to Holders in respect of such withholding or deduction.

### 13. الضرائب

تخضع جميع المدفوعات المتعلقة بالشهادات لأي اقتطاع أو حجز، مقابل أو نتيجة لأي ضرائب أو رسوم حالية أو مستقبلية، مهما كانت طبيعتها، ويلتزم أمين العهدة أو أي وكيل بدفعها بموجب القانون المعمول به. وفي هذه الحالة، يسدد أمين العهدة أو الوكيل المعني المبلغ المستحق بعد إجراء هذا الاقتطاع أو الحجز، مع إبلاغ الجهات المعنية بالمبلغ المطلوب اقتطاعه أو حجزه (أو المبالغ المطلوب اقتطاعها أو حجزها). وفي حالة أي وكيل، يجوز له (حسب تقديره الخاص) إعادة المبلغ المقتطع أو المحجوز إلى أمين العهدة في أقرب فترة زمنية معقولة بعد السداد. ولا يقع على عاتق أمين العهدة أو أي وكيل أي التزام بسداد أي مدفوعات إضافية لحاملي الشهادات تتعلق بهذا الاقتطاع أو الحجز.

### 14. LIMITED RECOURSE AND NON-PETITION

#### (a) General limited recourse

The obligations of the Trustee to pay any amounts due and payable in respect of the Series of Certificates to the Holders shall be limited to the proceeds available out of the Underlying Sukuk Holding in respect of the Series of Certificates at such time to make such payments. Notwithstanding anything to the contrary contained herein, the Holders of the Certificates shall have recourse only to the Underlying Sukuk Holding in respect of the Series of Certificates on a pro rata basis and shall not have any recourse to the assets and/ or property (including, without limitation, any underlying sukuk) attributable to any other Series of Certificates. Following realisation of the relevant Underlying Sukuk Holding and the application of the proceeds thereof, all claims of the Holders against the Trustee (and the obligations of the Trustee) in relation to the Series of Certificates shall be extinguished.

#### (b) Non-petition

None of the Transaction Parties, the Holders or any person acting on behalf of any of them may, at any time, institute, or join with any other person in bringing, instituting or joining, insolvency, administration, bankruptcy, winding-up, examinership or any other similar proceedings (whether court-based or otherwise) in relation to the Trustee or any of its officers, shareholders, members, incorporators, corporate service providers or directors or any of its assets.

#### (c) Survival

The provisions of this General Condition 14 shall survive notwithstanding any redemption of the Certificates of any Series thereof or the termination or expiration of any Transaction Document.

### 14. حق الرجوع المحدود وعدم تقديم دعوى جماعية

#### (أ) حق الرجوع العام

يقتصر التزام أمين العهدة بدفع أي مبالغ مستحقة وواجبة الدفع لحاملي الشهادات فيما يتعلق بسلسلة الشهادات على الحصيلة المتوافرة من الصكوك الأساسية المملوكة فيما يتعلق بسلسلة الشهادات في الوقت المستحق فيه تلك المبالغ. كما يقتصر حق الرجوع لحاملي الشهادات على الصكوك الأساسية المملوكة فيما يتعلق بسلسلة الشهادات هذه على أساس تناسبي ولا يحق لهم الرجوع على أصول و/أو ممتلكات (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي صكوك أساسية) ترتبط بأي سلسلة أخرى من الشهادات، وذلك بغض النظر عن أي نص يفيد خلاف ذلك في هذه الاتفاقية. وبعد استيفاء الصكوك الأساسية المملوكة ذات الصلة ودفع حصيلتها، تنقضي جميع مطالبات حاملي الشهادات تجاه أمين العهدة (وتنتهي الالتزامات المترتبة عليه) فيما يتعلق بسلسلة الشهادات،

#### (ب) عدم تقديم دعوى جماعية

يُحظر على أي من أطراف المعاملة أو حاملي الشهادات أو أي شخص يتصرف نيابة عن أي منهم الشروع في أي وقت بإجراءات دعوى جماعية (سواء قضائية أم غير ذلك) أو الاشتراك مع جهة أخرى في تلك الإجراءات بشأن الأمور المتعلقة بالإعسار أو الإدارة أو الإفلاس أو التصفية أو إعادة الهيكلة أو أي إجراءات مماثلة أخرى فيما يتعلق بأمين العهدة أو أي من مسؤوليه أو مساهميه أو أعضائه أو مؤسسيه أو مقدمي الخدمات لديه من الشركات أو مديريها أو أي من أصوله.

#### (ج) استمرار السريان

يستمر العمل بأحكام هذا الشرط العام 14 بغض النظر عن استرداد أي شهادات من أي سلسلة كانت أو إنهاء أي مستند معاملة أو انتهاء سريانها.

### 15. PRESCRIPTION

Claims against the Trustee for payment in respect of the Certificates shall be prescribed and become void unless made within 10 years (in the case of Final Distribution Amounts) or five years (in the case of any Periodic Distribution Amounts) from the due date for payment in respect thereof.

Any unpaid Periodic Distribution Amount or Final Distribution

### 15. التقادم

تسقط أي مطالبة ضد أمين العهدة بمبالغ مستحقة عن الشهادات بالتقادم، ما لم تقدم خلال عشر (10) سنوات (في حالة مبالغ التوزيعات النهائية) وخلال خمس (5) سنوات (في حالة مبالغ التوزيعات الدورية) من تاريخ استحقاقها. إذا تبقى أي مبلغ توزيع دوري أو مبلغ توزيع نهائي (بما في

مصرف أبوظبي الإسلامي، شركة مساهمة عامة مرخصة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي



## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

Amount (including a portion thereof) which is held by the Trustee and has not been claimed by the relevant Holder within 10 years of the scheduled payment date for such amount shall be paid by the Trustee to ADIB's Charity Account and the relevant Holder is deemed to authorise such payment.

### 16. MODIFICATION OF THE CONDITIONS AND/OR ANY TRANSACTION DOCUMENT

The Trustee (in consultation with the Calculation Agent) may modify the Conditions or any of the provisions of the Transaction Documents in respect of the Certificates without the prior consent of the Holders of the Certificates, provided that any such modification is compliant with Shari'a. In respect of any modification to the Conditions or any Transaction Document by the Trustee pursuant to this General Condition 16 (Modifications of the Conditions and/or any Transaction Document), the Trustee shall act in a commercially reasonable and in good faith and not in a manner which is materially prejudicial to the general interests of the Holders as a collective, provided that the Trustee shall not be required to consider the interests of the Holders when determining if a modification is required to the Conditions or a Transaction Document to (i) reflect an amendment to the terms and conditions of the Underlying Sukuk in order to preserve the original economic objective and rationale of the Certificates or (ii) to ensure compliance with any applicable legal, Shari'a, regulatory or central bank requirements, provided that all amendment must obtain prior approval by the Internal Shari'a Committee

Any such modification under this General Condition 16 shall be binding on the Holders of the Certificates and shall be notified to the Holders as soon as is practicable, provided that if the Trustee intends to make a modification to the Conditions or a Transaction Documents as a result of (i) or (ii) above which it considers to be materially prejudicial to the Holders as a collective, the Trustee shall notify each Holder of such proposed modification at least 60 calendar days prior to the date on which such modification is to be effective and, in such circumstances, a Holder may elect to (i) continue to hold its Certificate(s) after such modification is effective in which case it will be deemed to accept such modification or (ii) sell its Certificate(s) back to ADIB through the Platform pursuant to the terms of the Investor Agreement at the then prevailing Sale Price (as defined in the Investor Agreement and if any) per Certificate on any day prior to such modification being effective.

### 17. NOTICES

All notices, requests, demands, required disclosures and other communications to the Holders under the Conditions ("Communications") will be transmitted to Holders by e-mail to the e-mail address which the Holder has registered on the Platform shall be deemed to have been duly given and effective upon transmission. Some Communications may also be posted on the Platform at the sole discretion of the Trustee (provided that a failure to post a Communication on the Platform shall not invalidate such Communication).

ذلك أي جزء منه) غير مدفوع لدى أمين العهدة ولم يطالب به حامل الشهادة المعني خلال عشر (10) سنوات من تاريخ استحقاقه، يحوّل أمين العهدة هذا المبلغ إلى حساب الخيرات لدى مصرف أبوظبي الإسلامي، ويعتبر حامل الشهادة المعني قد وافق على هذا الدفع.

### 16. تعديل الشروط و/أو أي مستند من مستندات المعاملات

يجوز لأمين العهدة (بالتشاور مع وكيل إجراء الحساب) إجراء تعديلات على الشروط أو أي من الأحكام الواردة في مستندات المعاملات فيما يتعلق بالشهادات دون الحصول على موافقة مسبقة من حاملي الشهادات، شريطة أن تتوافق أي تعديلات مع أحكام الشريعة الإسلامية وفقاً لما هو محدد في هذا البند. وعند إقدام أمين العهدة على إجراء أي تعديلات على الشروط أو أي مستند من مستندات المعاملات وفقاً لهذا الشرط العام 16 ("تعديل الشروط و/أو أية مستند من مستندات المعاملات")، يجب عليه أن يتصرف بحسن نية وبطريقة معقولة من الناحية التجارية وألا يتسبب في إلحاق أضرار جوهريّة بالمصالح العامة لحاملي الشهادات كمجموعة؛ ومع ذلك، لن يكون أمين العهدة ملزماً بمراعاة مصالح حاملي الشهادات إذا ارتأى أن هناك حاجة إلى إدخال تعديلات على الشروط أو على أي مستند من مستندات المعاملات من أجل (1) إضافة تعديل قد تم على شروط وأحكام الصكوك الأساسية للحفاظ على الهدف الاقتصادي الأساسي للشهادات ومسوغات إصدارها أو (2) ضمان الامتثال لأي متطلبات قانونية أو شرعية أو تنظيمية أو صادرة عن المصرف المركزي. كل ذلك بشرط أن تعتمد التعديلات من قبل لجنة الرقابة الشرعية الداخلية.

ويكون أي تعديل من هذا القبيل وفقاً لهذا الشرط العام 16 ملزماً لحاملي الشهادات ويتم إخطارهم به في أقرب وقت ممكن عملياً، علماً بأنه في حال كون أمين العهدة يرغب في إجراء تعديل على الشروط أو أي من مستندات المعاملات بناءً على البند الجزئي (1) أو البند الجزئي (2) أعلاه وارتأى أنه سوف يلحق أضراراً جوهريّة بحاملي الشهادات كمجموعة، فيلزم أمين العهدة أن يخطر جميع حاملي الشهادات بهذا التعديل المقترح قبل 60 يوماً تقويمياً على الأقل من تاريخ سريان هذا التعديل، وعندها يجوز لحامل الشهادة أن يختار (1) مواصلة الاحتفاظ بشهادته (شهادته) بعد سريان التعديل وهذا يكون بمثابة قبول منه لهذا التعديل أو (2) بيع شهادته (شهادته) إلى مصرف أبوظبي الإسلامي من خلال المنصة وفقاً لشروط اتفاقية المستثمر بسعر البيع السائد آنذاك (على النحو المحدد في اتفاقية المستثمر، إن وجد) لكل شهادة في أي يوم يسبق سريان التعديل.

### 17. الإخطارات

تُرسل جميع الإخطارات والطلبات والمطالبات والإفصاحات المطلوبة وغيرها من المراسلات إلى حاملي الشهادات بموجب الشروط ("المراسلات") عبر البريد الإلكتروني إلى عنوان البريد الإلكتروني الذي سجله حامل الشهادة على المنصة، ويُعتبر أنها قد سُلمت حسب الأصول المرعية وأصبحت سارية فور إرسالها. ويجوز لأمين العهدة وفقاً لتقديره الحصري أن ينشر بعض المراسلات على المنصة (علماً بأن عدم نشر أي مراسلات على المنصة لا يؤثر في صحة هذه المراسلات).

## الشروط والأحكام العامة للصكوك الذكية Smart Sukuk - General Terms and Conditions

### 18. FURTHER ISSUES

The Trustee may from time to time (without the consent of the Holders or any Transaction Party) issue further Tranches of Certificates of a Series that have, when issued, the same terms and conditions as the existing Certificates of such Series in all respects (save for the Issue Date and, potentially, the Issue Price) and that are consolidated and form a single series with the existing Certificates of the relevant Series.

### 18. الإصدارات الإضافية

يجوز لأمين العهدة من وقت لآخر (دون الحصول على موافقة حاملي الشهادات أو أي من الأطراف الأخرى في المعاملة) إصدار شرائح إضافية من الشهادات الحالية لسلسلة من الشهادات بحيث تخضع، عند إصدارها، لنفس الشروط والأحكام التي تنطبق على الشهادات الحالية لهذه السلسلة في جميع الجوانب (باستثناء تاريخ الإصدار وربما سعر الإصدار) بحيث يتم دمجها مع الشهادات الحالية للسلسلة ذات الصلة لتشكيل سلسلة واحدة منها.

### 19. CONTRACTS (RIGHTS OF THIRD PARTIES) ACT 1999

No person shall have any right to enforce any term or condition of the Certificates under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999, as enacted by the ADGM, except and to the extent (if any) that the Certificates expressly provide for such Act to apply to any of their terms.

### 19. قانون العقود (حقوق الغير) لعام 1999

لا يتمتع أي شخص بموجب قانون العقود (حقوق الغير) لعام 1999 الصادر عن سوق أبوظبي العالمي بحق إنفاذ أي من شروط أو أحكام هذه الشهادات، باستثناء الحالات (إن وجدت) التي تنص فيها الشهادات صراحة على تطبيق هذا القانون على أي من شروطها.

### 20. GOVERNING LAW AND JURISDICTION

The General Terms and Conditions and all matters relating thereto shall be governed by and construed in accordance with ADGM laws to the extent that these laws do not conflict with principles and rules of Shari'a as set out in the Sharia Standards of AAOIFI and the CBUAE Higher Shari'a Authority Shari'a resolutions and guidance, as interpreted by the Internal Shari'a Supervisory Committee of ADIB. The ADGM Courts are to have exclusive jurisdiction to settle any disputes that may arise out of or in connection with any Certificates.

### 20. القانون الواجب التطبيق والاختصاص القضائي

تخضع هذه الشروط والأحكام العامة وجميع المسائل المتعلقة بها لقوانين سوق أبوظبي العالمي وتفسر وفقاً لها إلى الحد الذي لا تتعارض فيه هذه القوانين مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية المحددة في المعايير الشرعية لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية وفي القرارات والتوجيهات الشرعية للهيئة العليا الشرعية للمصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة على النحو الذي تفسره لجنة الرقابة الشرعية الداخلية. وتكون محاكم سوق أبوظبي العالمي جهة الاختصاص القضائي الحصرية لتسوية أي نزاعات قد تنشأ عن أي شهادات أو تتعلق بها.