

Terms & Conditions

The number of Sukuk Trust Certificates of [UAE Federal Government Sukuk Programme Ltd] (the "Issuer") that are offered for subscription by the Issuer to Retail Investors is set out in the Information Memorandum ("IM"). The terms and conditions set out herein apply only to Retail Investors.

Capitalized terms set out herein shall have the meaning given to them in the IM unless stated otherwise in this Terms & Conditions or the subscription form ("Application").

"Applicant" means a Retail Investor who submits, or on whose behalf a duly authorized representative or guardian submits, an Application to subscribe for Sukuk Trust Certificates through the DFM e-Subscription Platform or an appointed Receiving Bank. References in these Terms & Conditions to an "Applicant" shall be construed as references to an Applicant.

Offer Price:

The Sukuk Trust Certificates are being offered at an offer price ("Offer Price") that has been disclosed in the issuance and listing announcement published on 17 September 2026. The profit rate ("Offer Profit Rate") will be determined following pricing of the institutional tranche on 22 September 2026 in accordance with the published UAE Ministry of Finance methodology and with the framework set out in the IM and shall be announced on 22 September 2026.

Minimum Subscription Size:

The minimum subscription for Sukuk Trust Certificates has been set at AED 1,000 with any additional investment to be made in increments of AED 1,000.

Documents Accompanying Subscription Applications:

Retail Investors shall submit the following documents along with their Application:

- NIN details;
- copy of a valid Emirates ID; and
- In case the signatory is different from the Applicant:
 - the duly notarized power of attorney held by that signatory or a certified copy by UAE-regulated persons/bodies, such as a notary public, or as otherwise duly regulated in the country;
 - the original passport/Emirates ID of the signatory for verification of signature and a copy of the original passport/Emirates ID; and
 - a copy of the passport/Emirates ID of the Applicant for verification of signature; or,
- In case the signatory is a guardian of a minor, the following will be submitted:
 - original and copy of the guardian's passport/Emirates ID for verification of signature;
 - original and copy of the minor's passport; and
 - if the guardian is appointed by the court, original and copy of the guardianship deed attested by the court and other competent authorities (e.g. notary public).

Notice of Allocation:

A notice to successful Retail Investors will be sent by way of SMS initially confirming the acceptance of subscription and a second one for the number of Trust Certificates allocated. This will be followed by a notice setting out each Applicant's allocation which will be sent by email.

Method of refunding surplus amounts to Retail Investors:

By no later than 30 September 2026 (being within one (1) working day), the Sukuk Trust Certificates shall be allocated to Retail Investors and, at the latest within five (5) working days of such allocation, the surplus subscription amounts, and any profit resulting thereon, shall be refunded to Retail Investors who did not receive Sukuk Trust Certificates.

The surplus amount and shall be returned to the same Applicant account or payment channel through which the original subscription amount was paid. For Applications submitted through the DFM App or iVestor, refunds relating to payments made through iVestor shall be credited to the Applicant's iVestor account, while payments made through the Direct Debit System (DDS), the UAE Central Bank Payment Gateway or Wire Transfer shall be returned to the same originating bank account, subject to successful verification and the applicable processing procedures.

For Applications submitted through a Receiving Bank e-channels, refunds shall be processed by that Receiving Bank to the Applicant through the original payment account or in accordance with its applicable procedures. The difference between the subscription amount accepted by the Issuer for an Applicant, if any, and the Application amount paid by that Applicant will be refunded pursuant to the terms of the IM.

Applicant's obligations and confirmations:

The Applicant confirms that he/she has reviewed the IM, including (without limitation) the "Important Notice" and "Risk Factors" sections, and agrees to be bound by the terms and conditions contained in the IM and this Application.

The Receiving Banks, and the Issuer will deem any additional conditions, other than those set out herein, attached to any Application as null and void. By acquiring Trust Certificates, the Applicant agrees to accept the IM of the Issuer including the Final Terms.

Upon completion and submission of this Application, the Applicant shall be deemed to have acknowledged and accepted the following:

- The Applicant has applied to pay the amount specified in this Application to buy Trust Certificates at the Offer Price
- The Applicant has authorized the Issuer and/or the Receiving Banks to send to the Applicant the allotment notice and the refunded amount, by email, at the Applicant's own risk, or to the same Receiving Bank where the Applicant has submitted his application.
- The Applicant shall not withdraw, cancel, or modify the Applicant's Application at any time after submission to a Receiving Bank.
- The Applicant is responsible for the truthfulness, accuracy, and completeness of all information and documents submitted as part of the Application, including the Applicant's NIN with the DFM.
- The Applicant ascertains that his/her Application complies with the laws of the UAE and the laws of the jurisdiction where the Applicant resides and the laws of the country of which the Applicant is a citizen and shall bear all responsibility and liability arising in case the Applicant's investment does not comply with such laws.
- The Applicant acknowledges and accepts that, if any of the provisions in this Application and these terms and conditions contradict any part of the IM, the IM shall prevail.
- Retail Investors must pay the subscription amount in full at the time of Application using a payment method available through the selected channel. Payment by cheque, including a manager's cheque, is not accepted.
- The Applicant shall comply with all applicable Nasdaq Dubai rules and regulations as may be in force from time to time.
- The Applicant acknowledges that holding a DFM NIN and receiving an allocation of Sukuk Trust Certificates does not, by itself, enable secondary market trading. To buy or sell the Sukuk Trust Certificates after listing, the Applicant must hold an active trading account with a broker and/or trading member authorized to trade on Nasdaq Dubai.

Method of payment:

- By debiting the Applicant's account at the Receiving Bank.
- Online channels - Electronic Subscription subject to the terms and conditions of the IM and respective Receiving Bank.

Important Dates for Method of payment:

Subscriptions funded through DDS (Direct Debit), the UAE Central Bank Payment Gateway and Wire Transfer will close two days before the Subscription Closing Date due to settlement timeout considerations associated with these channels. Applicants must complete payment within the cut-off time displayed on the relevant subscription channel.

The iVestor and Receiving Bank subscription channels will remain available until the Subscription Closing Date and time, subject to their respective operating procedures and any channel-specific cut-off displayed to Applicants.

Each Applicant, its representatives and heirs, as the case may be, hereby acknowledges and agrees that it shall indemnify the Issuer and the Receiving Banks and their respective directors, officers, agents, employees and affiliates (each an "Indemnified Person") in respect of any and all liabilities, claims, actual damages, actual costs (excluding costs of funding (whether in the form of interest or otherwise)), expenses and actual losses (excluding opportunity losses) incurred by any Indemnified Person arising out of or in connection with an Applicant's and/or its representatives and heirs non-compliance with the terms and conditions of the Application and the Invitation, and/or for breach of any confirmations, warranties and representations made by or on behalf of an Applicant under or in connection with its Application.

الشروط والأحكام

يُتبن عدد صكوك الائتمان الخاصة بـ [برنامج صكوك الحكومة الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة] (وُشّار إليها بـ «المُصدّر») المطروحة من المُصدّر للاكتتاب من قبل المستثمرين الأفراد في مذكرة المعلومات («مذكرة المعلومات»). ولا تسري الشروط والأحكام الواردة أدناه إلا على المستثمرين الأفراد.

تكون للمصطلحات المعرّفة بأحرف كبيرة في هذه الوثيقة المعاني المبينة لها في مذكرة المعلومات، ما لم يُنص على خلاف ذلك في هذه الشروط والأحكام أو في نموذج الاكتتاب («الطلب»).

يُقصد بـ «مقدم الطلب» المستثمر الفردي الذي يقدّم طلباً، أو يُقدّم الطلب نيابةً عنه من قبل ممثل مفوض حسب الأصول أو وليّ، للاكتتاب في صكوك الائتمان من خلال منصة سوق دبي المالي للاكتتاب الإلكتروني أو أحد البنوك المستلمة المعينة. وتُفسّر أي إشارة في هذه الشروط والأحكام إلى «مقدم الطلب» وفقاً لهذا المعنى.

سعر الطرح:

تُطرح صكوك الائتمان بسعر طرّح («سعر الطرح») تم الإفصاح عنه في إعلان الطرّح والإدراج المنشور بتاريخ 17 سبتمبر 2026. وسيتم تحديد سعر الطرّح ومعدل الربح («معدل ربح الطرّح») عقب تسعير الشريحة المؤسسية بتاريخ 22 سبتمبر 2026، وفقاً للمنهجية المنشورة لوزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة والإطار المبين في مذكرة المعلومات، على أن يتم الإعلان عنها بتاريخ 22 سبتمبر 2026.

الحد الأدنى للاكتتاب:

تم تحديد الحد الأدنى للاكتتاب في صكوك الائتمان بمبلغ 1,000 درهم إماراتي، على أن تكون أي استثمارات إضافية بمضاعفات قدرها 1,000 درهم إماراتي.

المستندات المرفقة بطلبات الاكتتاب:

يتعين على المستثمرين الأفراد تقديم المستندات التالية مع الطلب:

- بيانات رقم المستثمر (NIN)؛
- صورة عن بطاقة هوية إماراتية سارية المفعول؛ و
- في حال كان الموقع شخصاً غير مقدم الطلب:
 - أصل الوكالة الموثقة حسب الأصول التي يحملها الموقع، أو نسخة مصدقة منها من قبل جهة أو شخص خاضع للتنظيم في دولة الإمارات، مثل الكاتب العدل، أو وفقاً لما هو معتمد نظاماً في الدولة المعنية؛
 - أصل جواز السفر/بطاقة الهوية الإماراتية الخاصة بالموقع، مع نسخة من أصل جواز السفر/بطاقة الهوية الإماراتية؛ و
 - نسخة من جواز السفر/بطاقة الهوية الإماراتية الخاصة بمقدم الطلب لأغراض التحقق من التوقيع؛ أو
- في حال كان الموقع وليّاً على قاصر، يتعين تقديم ما يلي:
 - أصل ونسخة من جواز سفر/بطاقة الهوية الإماراتية الخاصة بالولي للتحقق من التوقيع؛
 - أصل ونسخة من جواز سفر القاصر؛ و
 - إذا كان الولي معيّناً بموجب حكم قضائي، أصل ونسخة من صك الولاية المصدق من المحكمة والجهات المختصة الأخرى (مثل كاتب العدل).

إشعار التخصيص:

سيتم إرسال إشعار أولي إلى المستثمرين الأفراد الذين تم قبول طلبات اكتتابهم بنجاح عن طريق رسالة نصية قصيرة لتأكيد قبول الاكتتاب وعدد صكوك الائتمان المخصصة لهم، يعقبه إشعار يبيّن التخصيص الخاص بكل مقدم طلب، يُرسل عبر البريد الإلكتروني.

آلية رد المبالغ الفائضة إلى المستثمرين الأفراد:

في موعد لا يتجاوز 30 سبتمبر 2026 (أي خلال يوم عمل واحد (1))، سيتم تخصيص صكوك الائتمان للمستثمرين الأفراد، وخلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ التخصيص، تُرد مبالغ الاكتتاب الفائضة وأي أرباح مرتبطة عليها إلى المستثمرين الأفراد الذين لم تُخصّص لهم صكوك ائتمان، كما تُرد مبالغ الاكتتاب وأي أرباح مستحقة عليها إلى المستثمرين الأفراد الذين رُفِضت طلباتهم لأي من الأسباب المبينة أعلاه.

يُرد المبلغ الفائض إلى حساب مقدم الطلب ذاته أو أي قناة الدفع ذاتها التي تم من خلالها سداد مبلغ الاكتتاب. وبالنسبة للطلبات المقدمة من خلال تطبيق سوق دبي المالي (iVestor)، تُقدّم المبالغ المستردة المتعلقة بالمدفوعات المنفذة من خلال iVestor إلى حساب iVestor الخاص بمقدم الطلب، في حين تُعاد المدفوعات المنفذة من خلال نظام الخصم المباشر (DDS) أو بوابة الدفع التابعة لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي أو التحويل البنكي إلى الحساب المصرفي ذاته الذي صدرت منه الدفعة، وذلك رهناً بالتحقق الناجح والإجراءات المعمول بها.

وبالنسبة للطلبات المقدمة من خلال القنوات الإلكترونية للبنوك المستلمة، يتولى البنك المستلم رد المبالغ إلى مقدم الطلب من خلال حساب الدفع الأصلي أو وفقاً لإجراءاته المعمول بها. ويُرد إلى مقدم الطلب الإرق، إن وجد، بين مبلغ الاكتتاب المقبول من المُصدّر ومبلغ الطلب الذي سدده مقدم الطلب، وذلك وفقاً لهيكل مذكورة المعلومات.

التزامات وأقرارات مقدم الطلب:

يؤكد مقدم الطلب أنه اطلاع على مذكرة المعلومات، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، قسماً «إشعار مهم» و«عوامل المخاطر»، ووافق على الالتزام بالشروط والأحكام الواردة في مذكرة المعلومات وفي هذا الطلب.

تعتبر البنوك المستلمة والمُصدّر أي شروط إضافية مرفقة بأي طلب، بخلاف الشروط الواردة في هذه الوثيقة، لاغية وباطلة. وباقتناء صكوك الائتمان، يوافق مقدم الطلب على قبول مذكرة المعلومات الخاصة بالمُصدّر.

عند استكمال هذا الطلب وتقديمه، يُعَد مقدم الطلب مقراً ووافقاً على ما يلي:

- أنه تقدّم لسداد المبلغ المحدد في هذا الطلب بغرض شراء صكوك الائتمان بسعر الطرّح.
- أنه قوّض المُصدّر وأوّل البنوك المستلمة بإرسال إشعار التخصيص والمبلغ المسترد إليه عبر البريد الإلكتروني وعلى مسؤوليته الخاصة، أو إلى البنك المستلم ذاته الذي قدّم من خلاله الطلب.
- أنه لا يجوز له سحب الطلب أو إلغاؤه أو تعديله في أي وقت بعد تقديمه إلى أحد البنوك المستلمة.
- أنه مسؤول عن صحة ودقة واكتمال جميع المعلومات والمستندات المقدمة ضمن الطلب، بما في ذلك رقم المستثمر الوطني الخاص به لدى سوق دبي المالي.
- أنه تحقق من توافق الطلب مع قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة، وقوانين الولاية القضائية التي يقيم فيها، وقوانين الدولة التي يحمل جنسيته، ويتحمل كامل المسؤولية والالتزام الناشئين في حال عدم توافق استثماره مع تلك القوانين.
- أنه يقر ويوافق على أنه في حال تعارض أي حكم من أحكام هذا الطلب وهذه الشروط والأحكام مع أي جزء من مذكرة المعلومات، تسود أحكام مذكرة المعلومات.
- أنه يجب على المستثمرين الأفراد سداد مبلغ الاكتتاب بالكامل وقت تقديم الطلب باستخدام إحدى وسائل الدفع المتاحة عبر القناة المختارة. ولا يُقبل السداد بموجب شيك، بما في ذلك الشيك المصرفي المصدق (شيك المديّر).
- أنه يلتزم بجميع القواعد واللوائح السارية في ناسداك دبي، حسب تعديليها من وقت إلى آخر.
- أنه يقر بأن حيازته رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي وتخصيص صكوك ائتمان له لا يتيحان، بذاتهما، التداول في السوق الثانوية. ولشراء أو بيع صكوك الائتمان بعد الإدراج، يتعين عليه أن يحتفظ بحساب تداول نشط لدى وسيط أو عضو تداول مرخص له بالتداول في ناسداك دبي.

طريقة الدفع:

- من خلال الخصم من حساب مقدم الطلب لدى البنك المستلم.
- من خلال القنوات الإلكترونية للاكتتاب الإلكتروني، وذلك وفقاً للشروط والأحكام الواردة في مذكرة المعلومات والشروط والأحكام الخاصة بكل بنك مستلم.

المواعيد المهمة المتعلقة بطرق الدفع:

يُتّفق باب الاكتتاب الممول من خلال نظام الخصم المباشر (DDS) وبوابة الدفع التابعة لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي والتحويل البنكي قبل يومين من تاريخ إغلاق باب الاكتتاب، وذلك بسبب اعتبارات المهلة الزمنية المرتبطة بتسوية المعاملات عبر هذه القنوات. ويتعين على مقدّمي الطلبات استكمال الدفع قبل الموعد النهائي المعروض في قناة الاكتتاب ذات الصلة.

تستمر قنوات الاكتتاب عبر iVestor والبنوك المستلمة متاحة حتى تاريخ وقت إغلاق باب الاكتتاب، وذلك وفقاً لإجراءات التشغيلية الخاصة بكل منها وأي موعد نهائي خاص بالفترة يتم عرضه لمقدم الطلب.

يقر ويوافق كل مقدم طلب وممثليه وورثته، حسب مقتضى الحال، بموجب هذه الوثيقة، على تعويض المُصدّر والبنوك المستلمة وأعضاء مجالس إدارتهم ومسؤوليهم وكلائهم وموظفيهم والشركات التابعة لهم (ويُشار إلى كل منهم بـ «الشخص المُعوّض») عن جميع الالتزامات والمطالبات والأضرار الفعلية والتكليف باستئناء تكاليف الفرصة البديلة أو تكاليف التمويل (سواء أكانت في شكل فائدة أو في أي صورة أخرى) والمصروفات والخصائر الفعلية (باستثناء ضياع الفرصة البديلة) التي يتكبدها أي شخص مُعوّض الناشئة عن أو المتعلقة بعدم امتثال مقدم الطلب وأو ممثليه وورثته لشروط وأحكام الطلب والدعوة، وأو/أو الإخلال بأي إقرارات أو ضمانات أو تعهدات صادرة عن مقدم الطلب أو نيابةً عنه بموجب طلبه أو فيما يتصل به.