شروط وأحكام التعامل بالصكوك

بيان المنتج

من خلال هذا المنتج، يقوم المتعامل (العميل) بتعيين البنك وكيلاً عنه لبيع وشراء وتحويل وحفظ الصكوك، مقابل أجرة وكالة وحفظ متفق عليها وللدخول في معاملة الصكوك يتوجب أن يكون للمتعامل (العميل) حساب "حفظ صكوك" لدى البنك أو لدى جهات أخرى معتمدة لديه، يتم فتحه بعد التوقيع على نموذج (اتفاقية حفظ الصكوك) ونموذج (عقد وكالة استثمار بين العميل "الموكل" والبنك "الوكيل" لغايات تداول وشراء صكوك العملاء) وبعد التوقيع، يمكن للمتعامل (العميل) أن يطلب من البنك "شراء الصك بصورة متزامنة". وفي حالة وجود أي ربح ناتج من الصكوك التي يمتلكها المتعامل (العميل)، فسيتم إيداع الربح مباشرة في حسابه بواسطة البنك (الوكيل).

الشروط والمصطلحات

الوكيل:	البنك العربي الإسلامي الدولي سيقوم بشراء وبيع الصكوك بالنيابة عن العميل في الأسواق المالية مقابل رسوم محددة ولكنه غير مسؤول عن القرارات المتعلقة بالصكوك موضوع العقد.
المصدر:	يقصد بمصطلح "المصدر" الكيان القانوني الذي يقوم بتطوير وتسجيل وبيع الصكوك واصدارها على سبيل المثال "الصكوك" بهدف تمويل عملياته.
"الصكوك" أو "وحدات الصكوك":	تشمل جميع الصكوك المعتمدة لدى هيئة الرقابة الشرعية والتي تمثل ملكية شائعة في أصل أو مشروع أو منفعة.
البنك:	البنك العربي الإسلامي الدولي ش.م.ع
المتعامل / المتعاملون (العميل):	تعني المستثمر و/ أو المتعامل (المتعاملون) الحاليين للبنك العربي الإسلامي الدولي المؤهلون للحصول على هذا المنتج.
لجنة الرقابة الشرعية:	هيئة الرقابة الشرعية المصدرة للصك.
مستندات الطرح / العرض:	نشرة الاكتتاب / مذكرة الطرح التي تحتوي على الهيكل التفصيلي والشروط والأحكام الخاصة بكل صك، والتي يتم نشرها من قبل مصدري الصكوك المعنيين لكل إصدار للصكوك.
سعر الصك:	أسعار البيع والشراء السائدة في الأسواق المالية.
الكوبون:	هو العائد أو الربح الدوري الذي تدفعه الجهة المُصدرة للصكوك لصالح المستثمرين.
القيمة السوقية:	سعر عرض السوق و / أو سعر الشراء مضروباً بعدد الوحدات التي يحتفظ بها المستثمر.
القيمة الأسمية:	قيمة الصكوك موضوع العقد بسعر 100 / القيمة الأصلية.
السوق الأولي:	هي الأسواق الذي تصدر فيه الأوراق المالية (الصكوك) لأول مرة لجمع رأس المال.
السوق الثانوي:	السوق التي يتم فيها تداول هذه الأوراق المالية بين المستثمرين بعد إصدارها الأولي.
سعر العلاوة:	هو السعر الذي يتم به شراء أو تداول الصك بأعلى من قيمته الاسمية، نتيجة ارتفاع الطلب على الصك أو انخفاض المخاطر المرتبطة به أو تحسن أداء الأصل أو ارتفاع التصنيف الائتماني لجهة الإصدار.
سعر الخصم:	هو السعر الذي يتم به شراء أو تداول الصك بأقل من قيمته الاسمية، نتيجة انخفاض الطلب على الصك أو ارتفاع المخاطر المرتبطة به أو تراجع التصنيف الائتماني لجهة الإصدار.
الرسوم:	• يخضع الصك لرسوم الحفظ الأمين السنوية. • أجرة الوكيل بنسبة (1%) سنوياً من قيمة الصك. • أي رسوم إضافية يتحملها البنك (الوكيل) في الأسواق المالية.
التصنيفات الائتمانية:	التصنيفات الائتمانية للصكوك تقييم من قبل وكالات مثل «ستاندرد آند بورز» S&P وفيتش Fitch وموديز Moody's لمدى قدرة المُصدر على الوفاء بالتزاماته، وتبدأ هذه التصنيفات من «AAA» (الأعلى) وصولاً إلى «DDD» (المتعثرة).
دفعات العوائد:	يتم قيد عوائد الصك عند ورودها من الجهة المصدرة للصك (بحسب تعليمات الصك).
العملة:	تكون جميع الصكوك المتداولة بالدولار الأمريكي أو العملات الاجنبية وحسب العملة التي يصدر بها الصك في نشرة الاصدار.
الحد الأدنى لمبلغ الاستثمار:	يجب ألا يقل المبلغ المحدد في مستند العرض الخاص بالصكوك عن 200,000 دولار أمريكي.
الأجل الزمني:	هو التاريخ المحدد من قبل المُصدر لاسترداد المبالغ المتحققة في هذا التاريخ ويدفع المصدر كامل المبلغ بالإضافة إلى أي ربح متحقق (إن وجد) للمستثمرين بالقيمة الأصلية.

المخاطر الرئيسية

مخاطر السوق:	• مخاطر انخفاض قيمة الصك بسبب تغير اسعار الفائدة والظروف الاقتصادية، ديناميكيات العرض والطلب، تقلبات السوق الحادة.

	• يتحمل المتعامل دائما باعتباره مالكاً للصكوك مخاطر ملكية الصكوك إلا في حالة الإهمال المتعمد أو التعدي أو مخالفة عقد الوكالة.
مخاطر السيولة:	عدم القدرة على تحويل الصك إلى نقد بسرعة كافية وسعر مناسب بسبب عدم كفاية السيولة في السوق لتلبية طلبات البيع أو صعوبة تحويل أنواع معينة من الصكوك غير السائلة إلى نقد (صعوبة بيع الأصل).
مخاطر الاستثمار:	الاستثمار في الصكوك ليس محمياً برأس المال والعوائد غير مضمونة، وقد يواجه المتعامل خسارة جزئية أو بالغة في رأس المال المستثمر.
مخاطر الائتمان:	عدم قدرة مصدر الصكوك على الوفاء بالتزاماته.
أداء المخاطر:	الأداء السابق للاستثمار في الصكوك ليس دليلا موثوقاً به أو مؤشراً للأداء المستقبلي.
مخاطر عدم الالتزام الشرعي:	ينبغي على المتعامل أيضًا إجراء تقييم مستقل خاص به فيما يتعلق بالامتثال لأحكام الشريعة الإسلامية عند الاستثمار في الصكوك.
مخاطر معدلات الربح:	ستؤثر تقلبات معدلات الربح في الأسواق المالية على قيمة الصكوك موضوع العقد وقد يكون ذلك التأثير للأفضل أو للأسوأ.
مخاطر التخلف عن السداد / المصدر:	يتعرض المُصدرون لخطر التخلف عن سداد التزاماتهم المالية التي قد تشمل أيضاً الصكوك التي قاموا بإصدارها، وبالتالي من خلال شراء هذه الصكوك يصبح المتعامل معرضاً لمخاطر التخلف عن السداد لمُصدر الصكوك. إن مخاطر التخلف عن السداد هي المخاطر التي يتحملها مشتري الصكوك في حالة عدم قدرة المُصدر على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه المستثمرين.
مسؤوليات البنك:	يسعى البنك إلى بذل العناية والجهد اللازم في شراء وبيع الأوراق المالية وتقديم الخدمات للعملاء ولكن لا يتحمل أي خسائر ناتجة عن الأوراق المالية بصرف النظر عن سبب حدوثها إلا إذا كان ذلك بسبب التعدي أو التقصير أو مخالفة الشروط.
الضرائب أو الرسوم:	أي مبالغ يتم خصمها نتيجة الأوراق المالية يتحملها العميل سواء كانت ضرائب أو رسوم اضافية كالأوراق المالية والحفظ الأمين.
القانون الحاكم:	تخضع هذه الاتفاقية لمحاكم المملكة الأردنية الهاشمية.
أخرى:	يجب على المتعامل الرجوع إلى مستند العرض للحصول على مزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بأي صكوك معنية.

التحذيرات

1. الاستثمار في الصكوك ليس محمي برأس المال أو مضمون وقد يؤدي إلى خسارة مبلغ الاستثمار.
2. البنك العربي الإسلامي الدولي هو وكيل لتداول الصكوك نيابة عن المتعامل على أساس التنفيذ فقط وليس مسؤولًا عن أداء الصكوك أو تقييمها.
3. الأداء السابق للاستثمار بالصكوك ليس دليلا موثوقاً به أو مؤشراً للأداء المستقبلي.
4. يجب على المتعامل الحصول على استشارات مالية وشرعية ومحاسبية وتنظيمية قبل اتخاذ القرار بالاستثمار من خلال هذا المنتج وعدم الاعتماد على الوكيل في اتخاذ أي قرار استثماري نيابة عن المتعامل.
5. يوقع العميل على النماذج المخصصة، ويكون العميل مسؤولا مسؤولية كاملة عن أي خسارة نتيجة الاستثمار في الصكوك ويخلي بذلك البنك من أي مسؤولية أو تبعات قانونية.
6. في حال رغبة العميل بشراء أو بيع الصكوك، يتم عرضها في السوق الثانوي، ولا يتحمل البنك مسؤولية عدم التنفيذ لأي سبب من الأسباب، وفي هذا الصدد يتفهم العميل المخاطر المحتملة ومنها مخاطر السيولة.

إخلاء مسؤولية

هذا البيان صادر عن البنك العربي الإسلامي الدولي الخاضع لرقابة البنك المركزي الأردني، حيث تم تجميع المعلومات الواردة في هذا النموذج بهدف تلخيص الميزات الرئيسة للمنتج المروج له وللتأكد من فهم المتعامل للاستثمار والمخاطر المرتبطة به قبل أن يبدأ البنك العربي الإسلامي الدولي في تنفيذ طلب المتعامل.: **لا يشكل هذا البيان:**

1. توصية أو عرضاً أو طلباً للتعامل في أي منتج تم الترويج له أو الدخول في أي معاملة أو تبني أية استراتيجية استثمارية أو أي مشورة قانونية أو ضريبية أو تنظيمية أو مالية أو شرعية أو محاسبية.
2. لا يقدم البنك العربي الإسلامي الدولي أو أي من الشركات التابعة له أو مديريه أو مسؤولية أو موظفيه أو ممثليه أو مندوبيه أو وكلاءه أي تمثيل أو ضمان صريح أو ضمني فيما يتعلق بـ التوصية بشراء أي منتج يتم الترويج له.
3. في أي حال من الأحوال لن يكون البنك أو أي من مديريه أو مسؤوليه أو مستشاريه أو موظفيه مسؤولين تجاه أي شخص أو كيان عن أي خسارة أو ضرر أو تكلفة أو رسوم أو نفقات أو أي مسؤولية أخرى مباشرة أو تبعية نتيجة تنفيذ أو عدم تنفيذ هذا الطلب.
4. يجب أن يستند أي قرار للاستثمار في هذا المنتج المروج له إلى تحليل مستقل من قبل المتعامل للمعلومات الواردة في نشرة الاكتتاب أو مستند العرض ذات الصلة أو أي مستند قانوني آخر جنباً إلى جنب مع فهم المتعامل لأحكام وشروط المنتج المروج له.
5. يلتزم المتعامل باستشارة مستشاريه القانونيين والشريعة الإسلامية والسلطة الضريبية ومستشاريه الماليين و/ أو المحاسبين بهذا الشأن.

شروط وأحكام أخرى

نطاق الالتزام:

يقر العميل ويوافق صراحة على أن هذه الشروط والأحكام تشكل جزءاً لا يتجزأ من إجراءات الاكتتاب أو الشراء أو التداول أو الاسترداد، وتعتبر ملزمة له من تاريخ توقيعه عليها.

الطبيعة الشرعية للصكوك:

1. يقر العميل بأن الصكوك تمثل ملكية شائعة في أصل أو مشروع أو منفعة، وليست ديناً مضموناً على المصدِر.
2. يقر العميل بأن رأس المال **غير مضمون شرعاً**، وأن العوائد مرتبطة بنتائج النشاط محل الاستثمار.
3. يفهم العميل أن العوائد ليست ثابتة أو مضمونة، وإنما تتحدد وفق الأداء الفعلي للأصل أو المشروع وبما تقرره نشرة الإصدار والهيئة الشرعية للمصدر.

الاكتتاب أو الشراء:

1. يكون الاكتتاب أو الشراء من قبل العميل لحسابه الخاص وبمسؤوليته الكاملة، دون أي التزام على المصدر أو أي طرف آخر بضمان الأرباح أو رأس المال.

التداول والتصرف بالصكوك:

1. يخضع تداول الصكوك للأحكام الشرعية والأنظمة المعمول بها في الأسواق المالية المختصة.
2. يكون سعر بيع أو شراء الصكوك خاضعاً لعوامل العرض والطلب وقيمة الأصل أو المشروع، وقد يكون أعلى أو أقل من القيمة الاسمية.
3. يتحمل العميل كافة المخاطر المترتبة على التداول، بما في ذلك مخاطر نقص السيولة أو تغير الأسعار.

العوائد وتوزيع الأرباح:

1. توزع الأرباح – إن تحققت – وفق الآلية والدورية الواردة في نشرة الإصدار (الصادرة عن المصدر).
2. لا يجوز للعميل المطالبة بأي أرباح ثابتة أو مضمونة.
3. في حال تحقق خسارة، يتحمل العميل هذه الخسارة بحسب نوع وخصائص الصك.
4. لا يجوز للمصدر ضمان الأرباح أو تغطية الخسائر إلا وفق ما تسمح به أحكام الشريعة الإسلامية.
5. يتحمل العميل أي رسوم أو مصاريف أو ضرائب.

الاسترداد والإطفاء:

1. يتم استرداد الصكوك عند تاريخ الاستحقاق وفقاً لنشرة الإصدار (الصادرة عن المصدر).
2. يكون مقدار مبلغ الاسترداد قائماً على معايير الاسترداد المتعارف عليها في أسواق الصكوك.
3. يقر العميل بأن الاسترداد المبكر (بيع الصك قبل تاريخ الاستحقاق) قد يؤدي إلى عوائد أقل أو بدون عوائد أو خسائر بحسب ظروف السوق ويتحمل المسؤولية وأية تبعات مرتبطة بذلك.

التزامات العميل:

1. تقديم بيانات صحيحة ومحدثة عند الطلب.
2. الالتزام بجميع الأنظمة والتعليمات المتعلقة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
3. تحمل المسؤولية الكاملة عن قراراته الاستثمارية دون الرجوع على المصدر بأي التزام غير منصوص عليه في نشرة الإصدار (الصادرة عن المصدر) أو العقد الشرعي، ودون الرجوع كذلك على البنك العربي الإسلامي الدولي (الوكيل).

المخاطر:

يقر العميل بأنه يدرك ويتفهم ويتحمل جميع المخاطر المرتبطة بالتعامل بالصكوك، بما في ذلك:

1. **مخاطر السوق** وتغير الأسعار.
2. **مخاطر عدم تحقق الأرباح** أو تحقيق خسارة.
3. **مخاطر السيولة** وصعوبة تسييل الصكوك.
4. **المخاطر التشغيلية** المرتبطة بالمشروع أو الأصل محل الاستثمار.

ولا يجوز للعميل الرجوع على المصدر و/ أو الوكيل بأي تعويض خارج نطاق ما تقره نشرة الإصدار (الصادرة عن المصدر) وأحكام الشريعة الإسلامية.

• صيغة المفرد تشمل الجمع والمثنى.

• صيغة المذكر تشمل المؤنث.