

الرقم : 23 / 02660 / 1/2
التاريخ : 2023 / 09 / 03

الموضوع: تسجيل أسناد قرض

تحية طيبة وبعد،،،

بالإشارة إلى طلبكم الوارد للهيئة عبر نظام الإفصاح الإلكتروني (XBRL) بتاريخ 2023/8/16، بخصوص طلب الموافقة على تسجيل أسناد قرض دائمة بالدولار الأمريكي غير قابلة للتحويل إلى أسهم بعدد (10,000) عشرة آلاف سند وبقيمة اسمية (10,000) عشرة آلاف دولار أمريكي للسند الواحد وبقيمة اجمالية (100,000,000) مائة مليون دولار أمريكي وذلك عن طريق العرض العام الموجه للجمهور وإدراج هذه الأسناد في بورصة عمان.

أرجو إعلامكم بقرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية رقم (2023/263) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ 2023/8/28، المتضمن الموافقة على تسجيل أسناد قرض دائمة لشركتكم بعدد (10,000) عشرة آلاف سند وبقيمة اسمية (10,000) عشرة آلاف دولار أمريكي للسند الواحد وبقيمة اجمالية (100,000,000) مائة مليون دولار أمريكي، وفق شروط الإصدار الخاصة بهذه الأسناد والمرفقة بطلبكم المشار إليه أعلاه، وذلك عن طريق العرض العام الموجه للجمهور وإدراج هذه الأسناد لدى بورصة عمان شريطة ما يلي:

1. استكمال اجراءات اصدار هذه الأسناد لدى هيئة الأوراق المالية ومركز إيداع الأوراق المالية خلال مدة أقصاها (14) يوم عمل من تاريخ إغلاق الاكتتاب بهذه الأسناد.
2. الإفصاح الفوري عن الموافقات المتعلقة بإصدار هذه الأسناد (قرار مجلس الإدارة المؤرخ في 2023/6/4، وكتاب البنك المركزي المؤرخ في 2023/7/24، وموافقة هيئة الأوراق المالية) وملخص شروط الإصدار، والتقرير الذي يبين أثر هذا الإصدار على حملة الأسهم بما في ذلك المخاطر المتعلقة به).
3. تسديد الرسوم المقررة حسب الأصول.



وعليه يرجى استكمال الإجراءات التالية:

1. نشر صيغة إعلان طرح الأسناد للاكتتاب العام للجمهور في صحيفتين يوميتين محليتين مرتين على الأقل .
2. تسديد رسوم التسجيل البالغة (3,000) ثلاثة آلاف دينار فقط.
3. تسديد رسوم نشرة الإصدار والبالغة (100) دينار فقط.
4. تزويد الهيئة بالوثائق التالية خلال مدة (14) يوم عمل من تاريخ إغلاق الاكتتاب:
 - عدد الاسناد المكتتب بها وقيمتها.
 - صورة عن اعلانات العرض العام للأسناد عدد (4) مع بيان تاريخ النشر.
 - ايصال دفع رسوم التسجيل ورسوم نشرة الإصدار.
5. مراجعة مركز إيداع الأوراق المالية لاستكمال اجراءات الاصدار خلال مدة (10) أيام عمل من تاريخ اغلاق الاكتتاب.
6. مراجعة بورصة عمان لاستكمال الاجراءات خلال مدة أقصاها (5) أيام عمل من تاريخ استكمال اجراءات الاصدار لدى مركز ايداع الاوراق المالية.
7. إعلام الهيئة وبورصة عمان ومركز إيداع الأوراق المالية عند اطفاء اية اسناد.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

لطفه
رئيس هيئة الاوراق المالية

نسخة: بورصة عمان

مركز إيداع الأوراق المالية
مديرية الشؤون المالية والمشتريات
مديرية الإفصاح
وحدة الرقابة الداخلية
مكتب أمانة سر المجلس
مدير الإصدار (المتحدة للاستثمارات المالية)

ملاحظة: (رقم الدفع الالكتروني هو رقم الكتاب الصادر من اليسار الى اليمين بعد ازالة الفواصل والرموز)

مدير الإصدار
مديرية الشؤون المالية والمشتريات
مديرية الإفصاح
وحدة الرقابة الداخلية
مكتب أمانة سر المجلس
مدير الإصدار (المتحدة للاستثمارات المالية)

قرارات مجلس الادارة Board of Directors Decisions

رقم القرار: 29/ 2023/

التاريخ: 2023/6/4



الموضوع: الموافقة على نشرة إصدار أسناد دائمة غير قابلة للتحويل إلى أسهم ومصنفة من ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي

بالإشارة لقرار مجلس الإدارة رقم (2022/28) بجلسته المنعقدة بتاريخ 2022/6/5 والذي تضمن الموافقة المبدئية على السير بالإجراءات المرتبطة بإصدار أدوات دين بعملة الدولار من ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي وبعد ان اطلع أعضاء مجلس الإدارة على تفاصيل نشرة الإصدار، تمت الموافقة على ما يلي:
أولاً: إصدار أسناد دائمة غير قابلة للتحويل إلى أسهم ومصنفة من ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي (Additional Tier 1 Capital) للبنك حسب تعليمات رأس المال التنظيمي وفقاً لمعايير بازل III الصادرة عن البنك المركزي الأردني تحت الرقم (2016/67)، ووفقاً للشروط التالية:
نوع الأسناد: أسناد دائمة غير مضمونة وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، وقابلة للإطفاء من قبل المصدر فقط بعد مرور خمسة سنوات على الأقل من تاريخ الإصدار، يتم طرحها للاكتتاب عن طريق العرض العام.

فئات الأسناد: أسناد دائمة بفئة واحدة. - **القيمة الإجمالية للإصدار:** لغاية مائة مليون (100,000,000) دولار أمريكي. - **الحد الأدنى للاكتتاب:** خمسون ألف (50,000) دولار أمريكي.

- **سعر الفائدة:** سعر فائدة ثابت مقداره 8.5% للسنوات الخمس الأولى، وبعدها سعر فائدة متغير كل ثلاثة أشهر يتم احتسابه على أساس العائد على سندات الخزينة الصادرة عن حكومة الولايات المتحدة الأمريكية لمدة 5 سنوات (USGG5YR) مضافاً إليه هامش مقداره 4.25%.

- **التسجيل:** سيتم تسجيل الأسناد لدى هيئة الأوراق المالية ومركز إيداع الأوراق المالية-الإدراج: سيتم إدراج الأسناد في بورصة عمان.

- **الإطفاء:** يحق للمصدر إطفاء جميع الأسناد أو أي جزء منها بعد مرور خمس سنوات على الأقل من تاريخ إصدارها شريطة الحصول على موافقة البنك المركزي الأردني المسبقة.

ثانياً: تفويض الرئيس التنفيذي مجتمعاً مع أي من رئيس العمليات المالية أو رئيس الخزينة بما يلي:

1. تعديل القيمة الأسمية الإجمالية للإصدار كما يراه مناسباً حسب ظروف السوق، شريطة أن لا تتجاوز القيمة الأسمية الإجمالية للإصدار مبلغ مائة مليون (100,000,000) دولار أمريكي، وكذلك تفويضه بتعديل سعر الفائدة زيادة أو تخفيضاً كما يراه مناسباً حسب تطور أسعار الفائدة في السوق.

2. اتخاذ كافة الإجراءات المتعلقة بعملية الإصدار، بما في ذلك، ودون حصر، الحصول على الموافقات المتعلقة بالإصدار من الجهات الحكومية والرقابية، بما في ذلك هيئة الأوراق المالية ومركز إيداع الأوراق المالية وبورصة عمان والبنك المركزي الأردني، والموافقة على جميع الشروط والأحكام والإفصاحات والبيانات والمعلومات المتعلقة بالإصدار والتي سيتم إدراجها في نشرة الإصدار الخاصة بالإصدار، وبالتوقيع على جميع العقود والاتفاقيات والنشرات والتعهدات والسندات والشهادات والإقرارات والوكالات والطلبات والنماذج اللازمة لإتمام عملية الإصدار و/أو المتعلقة به والاكتتاب فيه، ويشمل ذلك دون حصر، تعيين والتفاوض وإبرام العقود والاتفاقيات مع مدير الإصدار ووكيل الدفع وغيرهم من مقدمي الخدمات المالية والمستشارين الماليين، وإجراء التعديلات على أي من الوثائق المذكورة حسبما يراه مناسباً و/أو ضرورياً لإتمام عملية الإصدار والاكتتاب فيه، وبدفع أي رسوم تستحق لأي جهة بما فيها الجهات الحكومية والرقابية فيما يتعلق بالإصدار أو بأي من الاتفاقيات المبرمة.

ثالثاً: إجازة جميع ما تم توقيعه من عقود واتفاقيات ووثائق وإشعارات وطلبات متعلقة بالإصدار، بما في ذلك اتفاقية الاستشارات المالية وإدارة الإصدار.

رئيس المجلس
عصام سلفيتي

نائب رئيس المجلس

باسم سلفيتي

DocuSigned by:

85EC297F56D14F4...

عضو

رنا عبادي

DocuSigned by:

9198DF32F93442B...

عضو

عماد عبد الخالق

DocuSigned by:

13926F63B84349A...

عضو

جبرا غندور

DocuSigned by:

4D4790FFC0EF454...

عضو

لانا غانم

DocuSigned by:

4E04A4F29BD142A...

عضو

ناديه العناني

DocuSigned by:

8963C46CA6C44CE...

عضو

محمد الأجدل

DocuSigned by:

E25B48726849450...

عضو

موسى عتيق

DocuSigned by:

FD54C6E8CD3241C...

عضو

جلال العجلوني

DocuSigned by:

F8974EDDD644E...

عضو

مغيث سحتيان

DocuSigned by:

9E627EF4E352469...



الرقم : ١٩٨٧٥ / ١/١٠
التاريخ : ١٤٤٥ / ١ / ١٠ هـ
الموافق : ٢٠٢٣ / ٧ / ٢٤ م

سعادة رئيس مجلس إدارة بنك الاتحاد المحترم
الإدارة العامة/عمان

تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة إلى كتابكم رقم (٢٠٢٣/٩١٠٠/٧١) تاريخ ٢٠٢٣/٦/١١ بخصوص طلبكم الموافقة على إجراء بعض التعديلات على إصدار أسناد القرض الدائمة ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي للبنك (Additional Tier 1)، وفي ضوء ما جاء في رأي المستشار القانوني المرفق طي كتابكم أعلاه حول تلبية أسناد القرض الدائمة ونشرة الإصدار للشروط اللازمة لاعتبارها أدوات صادرة عن البنك والتي تحقق معايير الإدراج ضمن رأس المال الإضافي (AT1) وفقاً لأحكام التعليمات النافذة بالخصوص، نعلمكم بالموافقة على طلبكم ووفق ما ورد في كتابكم أعلاه، مؤكداً على ما يلي:-

- (١) الالتزام بما جاء في تعميمنا رقم (٧٧٣/١/١٠) تاريخ ٢٠٢٢/١/١٣ بأن لا يزيد مجموع الحد الأعلى الممكن استغلاله ضمن أي من الشريحتين أو كليهما معاً [رأس المال الإضافي (AT1) والشريحة الثانية (T2)] عن (٦%) من الموجودات المرجحة بمخاطر الائتمان والسوق والتشغيل، وعدم الاعتراف بالجزء الذي يزيد عن تلك النسبة ضمن رأس المال التنظيمي إن وجد.
 - (٢) الاستمرار بالمحافظة على نسبة كفاية رأس المال التنظيمي بما يزيد عن الحد الأدنى المقرر بموجب التعليمات النافذة على كافة المستويات.
 - (٣) ضرورة التحقق من تلبية أسناد القرض للشروط اللازمة لاعتبارها أدوات مالية صادرة عن البنك ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي (Additional Tier 1) المحددة في تعليماتنا المشار إليها أعلاه بداية واستمراراً، بما في ذلك الشرط رقم (٢-٢-١١) من أحكام البند (ثالثاً/٢) من الفصل الثاني من تعليماتنا أعلاه.
 - (٤) أن يتم تزويدنا بكافة الموافقات اللازمة المتعلقة بهذا الإصدار من الجهات المعنية داخل المملكة حال الحصول عليها بالإضافة إلى تزويدنا بنسخة نهائية من نشرة إصدار أسناد القرض الدائمة.
- مشيرين الى اعتبار موافقتنا السابقة الصادرة بموجب كتابنا رقم (١٥٢٤٥/١/١٠) تاريخ ٢٠٢٢/٩/٢٥ بخصوص إصدار أسناد قرض دائمة ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي للبنك (AT1) لاجية.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

المحافظ

د. عادل الشركس

نسخة: معالي مدير عام بنك الاتحاد المحترمة
الإدارة العامة / عمان

ملخص لأهم أحكام الأسناد الدائمة المعروضة

| | |
|--|-----------------------------------|
| أسناد دائمة بالدولار الأمريكي غير قابلة للتحويل إلى أسهم، ومصنفة من ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي (Additional Tier 1 Capital) للمصدر حسب تعليمات رأس المال التنظيمي وفقا لمعيار بازل III الصادرة عن البنك المركزي الأردني تحت الرقم (2016/67). | نوع الأسناد المعروضة |
| سيتم تسويق وإدارة هذا الإصدار على أساس "بذل عناية" (Best Efforts Basis). | إدارة الإصدار |
| سيتم تسجيل الأسناد الدائمة لدى هيئة الأوراق المالية ومركز إيداع الأوراق المالية وفقا للتشريعات النافذة المفعول في المملكة الأردنية الهاشمية. | التسجيل |
| مائة مليون (100,000,000) دولار أمريكي. | القيمة الإسمية والإجمالية للإصدار |
| عشرة آلاف (10,000) دولار أمريكي ويمثل القيمة الاسمية للسند الواحد. | سعر الإصدار |
| خمسون ألف (50,000) دولار أمريكي ويمثل القيمة الاسمية لخمسة (5) أسناد. | الحد الأدنى للاكتتاب الواحد |
| ليس للأسناد تاريخ استحقاق محدد حيث أنها أسناد دائمة غير قابلة للاسترداد إلا بخيار المصدر بعد مرور خمس سنوات على الأقل من تاريخ الإصدار و/أو ووفقا لشروط الاسترداد المحددة في شروط وأحكام الأسناد الواردة في هذه النشرة، وفي جميع الأحوال بعد الحصول على موافقة البنك المركزي الأردني المسبقة. | تاريخ استحقاق الأسناد |
| أن هذا الإصدار يصنف ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال التنظيمي (Additional Tier 1 Capital) للمصدر حسب تعليمات بازل III الصادرة عن البنك المركزي الأردني تحت الرقم (2016/67). | تصنيف الإصدار |
| تعتبر التزامات المصدر الناتجة عن هذه الأسناد التزامات مباشرة وغير مضمونة وغير مكفولة ومساندة (subordinated) وذات حق رجوع محدود على المصدر، وتصنف في جميع الأوقات على أنها: (أ) بنفس المرتبة فيما بينها؛ (ب) مساندة وأدنى مرتبة من مرتبة التزامات المصدر ذات الأولوية (كما هي معرفة في شروط وأحكام الأسناد) بما في ذلك حقوق المودعين؛ (ج) بنفس مرتبة التزامات المصدر ذات المرتبة المماثلة (كما هي معرفة في شروط وأحكام الأسناد)؛ و(د) أعلى مرتبة من التزامات المصدر ذات المرتبة الأدنى (كما هي معرفة في شروط وأحكام الأسناد) | مرتبة الأسناد |
| مع مراعاة المادة (3.7) من شروط وأحكام الأسناد والمتعلقة بإلغاء دفع الفائدة، يستحق على الأسناد الدائمة سعر فائدة ثابت مقداره 8.50% للخمس (5) سنوات الأولى، ومن ثم سعر فائدة متغير كل ثلاثة أشهر يتم إحتسابه على أساس العائد على سندات الخزينة الصادرة عن حكومة الولايات المتحدة الأمريكية لأجل 5 سنوات (USGG5YR) مضافاً إليه هامش مقداره 4.25% للفترة ما بعد الخمس سنوات الأولى. وفي حال أن تعذر، لأي فترة فائدة، تحديد سعر ("USGG5YR") لعدم توفره أو لأي سبب آخر، فيكون سعر الفائدة المتغير لفترة الفائدة التي تعذر لغاياتها التحديد مساويا لسعر الفائدة المطبق على فترة الفائدة السابقة لها مباشرة. | سعر الفائدة |
| تدفع الفائدة بشكل ربع سنوي بتاريخ 1/3 و 4/3 و 7/3 و 10/3 من كل سنة (على أساس أن السنة 360 يوم فعلي) وبحيث يكون تاريخ أول دفعة فائدة في 2024/1/3. وفي حال حدوث أي من حالات عدم دفع الفائدة كما هي معرّفة في شروط وأحكام الأسناد فإنه سيكون من حق المصدر إلغاء الفائدة عن فترة | تاريخ دفع الفائدة |

| | |
|--|--|
| <p>الفائدة التي تحققت خلالها حالة من حالات عدم دفع الفائدة، ولن يكون المصدر عندها ملزماً بدفع أي مبلغ لاحق يتعلق بأي مبلغ فائدة تم إلغاؤه، ولا يحق لمالكي الأسناد في هذه الحالة المطالبة بذلك المبلغ حتى ولو تم دفع الفائدة المستحقة على الأسناد عن فترات الفائدة اللاحقة.</p> | |
| <p>2023/10/3</p> | <p>تاريخ الإصدار</p> |
| <p>تكون الأسناد قابلة للاسترداد (كلياً أو جزئياً) بخيار المصدر فقط بعد مرور خمس سنوات على الأقل من تاريخ الإصدار وفقاً للشروط الواردة في المادة (3.9) من شروط وأحكام الأسناد. كما يجوز للمصدر استرداد الأسناد (كلياً أو جزئياً) لأسباب تتعلق بتغيير كيفية احتساب رأس المال التنظيمي للمصدر وفقاً للشروط الواردة في المادة (3.9) من شروط وأحكام الأسناد.</p> | <p>حق الإسترداد</p> |
| <p>في حال تحقق حالة عدم القدرة على الاستمرار (كما هي معرفة في شروط وأحكام الأسناد)، فإنه يمكن تخفيض قيمة الأسناد كلياً أو جزئياً وفقاً لمتطلبات البنك المركزي الأردني حسب الشروط الواردة في المادة (3.10) من شروط وأحكام الأسناد. وفي هذه الحالة، فإن حقوق مالكي الأسناد بأي مبالغ تستحق لهم بموجب الأسناد ستخضع جزئياً، وبشكل دائم وقطعي وغير قابل للرجوع عنه، بقيمة التخفيض التي يحددها البنك المركزي الأردني وكل حسب نسبته من مجموع قيمة الأسناد، أو حسب مقتضى الحال، سيتم إلغاء الأسناد وإلغاء حقوق مالكي الأسناد بأي مبالغ تستحق لهم بموجبها بالكامل الغاء دائماً وقطعياً وغير قابل للرجوع عنه وذلك في حال كانت قيمة التخفيض التي يحددها البنك المركزي الأردني تعادل كامل قيمة الأسناد القائمة في حينه.</p> | <p>الغاء الأسناد أو تخفيض قيمتها لعدم القدرة على الاستمرار</p> |
| <p>مع مراعاة شروط وأحكام الأسناد، في حال حدوث حالة من حالات الإخلال (كما هي معرفة في شروط وأحكام الأسناد) فإنه سيكون لمالكي الأسناد الحق بالمطالبة بتسديد أصل قيمة الأسناد مع ما هو مستحق عليها من فوائد غير مدفوعة وفقاً للشروط والقيود الواردة في شروط وأحكام الأسناد.</p> | <p>حالات الإخلال</p> |
| <p>سيتم طرح الأسناد للاكتتاب عن طريق العرض العام للجمهور.</p> | <p>طبيعة الإصدار/ الطرح</p> |
| <p>سيتم إدراج الأسناد في بورصة عمان.</p> | <p>الإدراج</p> |
| <p>مع مراعاة التشريعات النافذة في المملكة الأردنية الهاشمية، يمكن تداول الأسناد ما بين المستثمرين ونقل ملكيتها من خلال بورصة عمان وسجلات مركز إيداع الأوراق المالية حسب تعليمات هيئة الأوراق المالية.</p> | <p>تداول الأسناد ونقل ملكيتها</p> |
| <p>تخضع جميع الدفعات والمبالغ والفوائد المتعلقة بالأسناد للتشريعات الضريبية المعمول بها داخل المملكة الأردنية الهاشمية وخارجها، بما في ذلك ودون حصر، لأي اقتطاع أو خصم على حساب أي ضرائب أو رسوم أو مستحقات حكومية أو مساهمات وطنية من أي نوع كان يتم فرضها من قبل أي جهة حكومية في أي وقت سواء داخل المملكة الأردنية الهاشمية أو خارجها مقرر بموجب تلك التشريعات الضريبية. ولن يكون المصدر ملزماً بدفع أي مبالغ إضافية لمالكي الأسناد كتعويض عن تلك الاقتطاعات و/أو الخصومات.</p> | <p>الضرائب</p> |
| <p>تخضع هذه النشرة والأسناد المصدرة بموجبها لأحكام التشريعات النافذة في المملكة الأردنية الهاشمية وتفسر أحكامها بموجبها. وتكون محاكم مدينة عمان - قصر العدل وحدها المختصة في النظر في أي نزاع يمكن أن ينشأ عن هذه النشرة أو الأسناد أو يتعلق بهما.</p> | <p>القانون والاختصاص القضائي</p> |

بنك الاتحاد
شارع عبد الرحيم
الواكد، الشميساني
ص.ب 35104
عقان 11180، الأردن

هاتف: +962 6 560 7011
فاكس: +962 6 566 6149
bankaletihad.com
info@bankaletihad.com

التاريخ: 2023/06/11
الرقم: 2023/9100/70

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين
عمان، الأردن

تحية طيبة وبعد،

تقرير بيان أثر الأسناد الدائمة لشركة بنك الاتحاد م.ع.م على حملة الأسهم والمخاطر المتعلقة به

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، يرجى العلم بأن هناك مخاطر مختلفة قد يؤثر تحققها أو تحقق أي منها على قدرة البنك بالوفاء بالتزاماته بموجب الأسناد المنوي إصدارها، وقد تم تقسيم تلك المخاطر في نشرة الإصدار ضمن فئات منها ما هو متعلق بأعمال البنك المصدر بشكل خاص ومنها ما هو متعلق بالمملكة الأردنية الهاشمية بشكل عام، وأخرى قانونية وتعاقدية ذات صلة بمقدرة حاملي الأسناد على المطالبة بحقوقهم بموجبها. ويمكن تلخيص تلك المخاطر كما يلي:

1. **المخاطر السياسية والاقتصادية:** وتتضمن هذه المخاطر:
 - تداعيات جائحة كورونا على الإقتصاد العالمي بشكل عام، والإجراءات التي تم إتخاذها من قبل الحكومات والبنوك المركزية وأثار ذلك بشكل خاص على قدرة المقترضين على الوفاء بالتزاماتهم المصرفية، مما قد يؤثر على ربحية القطاع المصرفي، وإرتفاع مستويات التضخم، وما يرتبط بذلك من ركود قد يؤدي إلى حدوث أزمة مالية على غرار الأزمة المالية التي حدثت عام 2009/2008؛
 - مخاطر الفساد وبيئة الأعمال؛ و
 - مخاطر اقتصاد الظل في الأردن.
2. **مخاطر الائتمان:** إن التدفقات النقدية المتوقعة للبنك خلال عمر الأسناد توفر ملاءة مالية مناسبة لإيفاء التزاماته تجاه مالكي الأسناد، إلا أنه ليس هنالك ما يضمن عدم قيام أطراف أخرى بفرض التزامات ومطالبات قد تؤثر على حسابات البنك، الأمر الذي من شأنه التأثير على سيولة البنك وقدرته على الإيفاء بالتزاماته تجاه مالكي الأسناد.
3. **مخاطر السيولة:** بالرغم من أن الأسناد المطروحة بالدولار الأمريكي سيتم عرضها على المستثمرين من خلال الاكتتاب العام، وسيتم إدراجها للتداول في بورصة عقان، ومع مراعاة التشريعات النافذة، إلا أن تداولها لن يكون بسيولة الأوراق المالية الأخرى (مثل الأسهم). بالتالي، فإن سيولة هذه الأسناد وقابليتها للتداول ستكون محصورة ضمن نطاق ضيق، الأمر الذي يجعل شراؤها مناسباً فقط للمستثمرين القادرين على تحمل كافة مخاطر السيولة، والمخاطر المالية، والمخاطر الأخرى المرتبطة بها.

ش.ع.م
2023

بنك الاتحاد
شارع عبد الرحيم
الواكر، الشميساني
ص.ب 35104
عقار 11180، الأردن

هاتف: +962 6 560 7011
فاكس: +962 6 566 6149
bankaletihad.com
info@bankaletihad.com

4. **مخاطر انخفاض أسعار صرف الدينار الأردني:** على الرغم من أن مصادر دخل البنك لا تقتصر على مدفوعات بالدينار الأردني، الأمر الذي من شأنه تخفيف مخاطر تقلبات/تذبذبات أسعار الصرف بشكل عام، إلا أنه ليس هناك ما يضمن استمرارية مصادر دخل البنك بالدولار الأمريكي و/أو موائمة حجمها لالتزامات المصدر بالدولار الأمريكي. على الرغم من أن سعر صرف الدينار الأردني مقابل الدولار الأمريكي قد تم تثبيته من قبل البنك المركزي الأردني بسعر وسطي مقداره 0.709 دينار أردني لكل دولار منذ شهر تشرين أول من العام 1995. إلا أنه ليس هناك ما يضمن عدم قيام البنك المركزي بإصدار تعليمات جديدة بخصوص سعر الصرف. بالتالي، لا توجد هنالك تأكيدات بأن سياسة سعر الصرف في الأردن لن تطرأ عليها تغييرات في المستقبل، أو أن السلطات النقدية ستتمكن من الحفاظ على ثبات سعر الصرف الحالي مقابل الدولار الى ما لا نهاية، الأمر الذي من شأنه أن يعرض البنك إلى مخاطر انخفاض أسعار صرف الدينار الأردني والذي قد ينعكس سلباً أو إيجاباً على أرباحه، و/أو على مركزه المالي.
5. **مخاطر تقلبات أسعار الفائدة:** إن السندات الدائمة شأن بقية أنواع السندات تتعرض لمخاطر تغيير قيمة الاستثمار بسبب تغير أسعار الفائدة أو الفرق بين سعري الفائدة في شكل منحنى العائد أو في أي علاقة أخرى بسعر الفائدة. القاعدة العامة للسندات أن ارتفاع سعر الفائدة يؤدي إلى انخفاض سعر السندات والعكس صحيح.
6. **مخاطر أعمال البنك:** في ضوء الآثار الإقتصادية لجائحة كورونا على الاقتصاد العالمي، ومخاطر المتطلبات المتشددة للجهات الرقابية حول مستويات كفاية رأس المال التنظيمي للبنوك مما قد يلزم البنوك برفع رؤوس أموالها مستقبلاً، ومخاطر تركيز التسهيلات في قطاعات اقتصادية محددة، ومخاطر تذبذب أسواق رأس المال، ومخاطر فاعلية أنظمة الامتثال بما فيها تلك المتعلقة بمراقبة غسل الأموال ومواجهة تمويل الارهاب، ومخاطر اختراق أنظمة المعلومات والأمن السبراني، ومخاطر تخفيض التصنيف الائتماني للبنك وأثر ذلك على كلفة الاقتراض.
7. **مخاطر قانونية:** ومنها التغير في القوانين واجراءات التقاضي وتنفيذ أحكام المحاكم الأردنية وإجراءات الإعسار والتصفية.
8. **المخاطر الخاصة بطبيعة الأسناد الدائمة المعروضة:**
 - دائمة وتسدد بناء على طلب المصدر فقط بعد مضي 5 سنوات على الأقل من تاريخ إصدارها؛
 - غير مكفولة ومساندة من حيث المرتبة للديون العادية للبنك، ومشروطة السداد بمقدرة البنك على الوفاء بالتزاماته الأخرى؛
 - لا تتضمن قيود تمنع البنك من الإقتراض أو تقديم ضمانات لالتزامات تعاقدية أخرى؛
 - تشترط دفع الفوائد على الأسناد فقط من خلال البنود القابلة للتوزيع، كما أن للبنك الحق في إلغاء دفع الفوائد؛

عبد الله

بنك الاتحاد
شارع عبد الرحيم
الواكد، الشميساني
ص.ب. 35104
عقّان 11180، الأردن

هاتف: +962 6 560 7011
فاكس: +962 6 566 6149
bankaletihad.com
info@bankaletihad.com

• تتضمن خاصية امتصاص الخسائر بحيث يمكن للبنك عند تحقيقه خسائر مالية، وبعد قيام البنك المركزي الأردني بإعلامه خطياً بأن هذه الخسائر أثرت وسوف تؤثر على قيمة الأسناد، يحق للبنك عندها شطب جزء من الأسناد وبحيث يكون هذا الجزء لتغطية الخسائر.

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

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،

نادية السعيد
الرئيس التنفيذي



Handwritten signature in blue ink.