

صندوق البشائر للأسهم الخليجية
Al-Basha'er GCC Equity Fund
اتفاقية اكتتاب
Subscription Agreement

خاص وسري
Private and Confidential



Subscription Agreement

Date: [] 2005

TO:
The Directors
Al Khaleej Funds & Investment Company
(the "Investment Company")
P.O. Box 10006
Manama
Kingdom of Bahrain

c/o
Gulf Finance House
P.O. Box 10006
Manama
Kingdom of Bahrain

Kuwait Finance & Investment Company
P.O. Box 21521
Safat 13037
State of Kuwait

Qatar Islamic Bank
P.O. Box 5501
Doha
State of Qatar

GFH Commercial Bank
P.O. Box 10006
Manama
Kingdom of Bahrain

Abu Dhabi Commercial Bank
P.O. Box 939
Abu Dhabi
United Arab Emirates

Gulf Bank
P.O. Box 3200
Safat 13032
State of Kuwait

Dear Sirs,

Units

1. I/We wish to subscribe for _____ (state number of Units or US Dollar amount of Units applied for) in the Fund on the Terms and Conditions contained in this Subscription Agreement (the "Agreement") and the prospectus relating to the Units dated October 9, 2005 (the "Prospectus").
 2. Terms used in this agreement which are defined in the Prospectus shall, unless otherwise stated in this agreement, have the same meaning, when used in this agreement, as is given to them in the Prospectus.
 3. The Applicant hereby acknowledges and agrees that:
 - (a) the Applicant must pay the Subscription Fee in respect of this Agreement;
 - (b) the Investment Company reserves the right, in its sole discretion, to accept or reject this Agreement, as a whole or in part, without being under any obligation to give any reasons, before or after the receipt of the Subscription Amount set out in Schedule I;
 - (c) the Investment Company reserves the right to allocate the Units to and among Applicants, as the Investment Company, in its sole discretion, may determine and see fit;
 - (d) if the Investment Company rejects all or part of this Agreement, the Investment Company will arrange for that part of the Subscription Amount that was paid into the bank account referred to in paragraph 5 of this agreement that has not been used to acquire Units and to pay the Subscription Fee relating to the acquisition of those Units to the Applicant's bank account that is referred to in Schedule I, within seven (7) Business Days after the allocation of the Units by the Investment Company together with any additional amount that may be payable to the Applicant in accordance with the last paragraph of the section in the Prospectus headed "OFFER & PAYMENT - PAYMENT AMOUNT AND CONDITIONS";
 - (e) the representation and warranties made by the Applicant in paragraph 4 of this agreement will be relied upon by the Investment Company and as such, the Applicant agrees to be liable towards those to whom those representations and warranties are made and that any changes in the facts underlying the representations and warranties contained in this letter will be promptly advised by the Applicant to the Investment Company;
 - (f) any stamp duties, transfer and other similar taxes imposed on, or in connection with, the issue, purchase, any transfer of the Units permitted by the Investment Company, or any amount that is paid by the Investment Company under or in respect of the Units will be the Applicant's sole liability which the Applicant will discharge in full;
 - (g) all payments made to the Applicant in relation to the Units will be gross payments (unless the Applicant elects, in this Agreement, to have Zakat deducted from any payments that are made to it in relation to the Units) and the Applicant must arrange for all duties and taxes due on any such payments to be paid; and
 - (h) that:
 - (i) the Units have not been registered or listed in any jurisdiction;
 - (ii) there is no established secondary market for the Units;
 - (iii) there is no obligation on the Investment Company to seek any such registration or listing in the future or to create any such established secondary market.
4. The Applicant hereby represents and warrants to the Investment Company that:
- (a) the Applicant has received a copy of the Prospectus (in either English, Arabic or both) and an executive summary of the Prospectus (the "Executive Summary") in either English, Arabic or both;
 - (b) the Applicant has been offered and given access to and the opportunity to examine any and all of the Principal Documents and has had the opportunity to ask any questions of, and to receive all the required answers from, the Investment Company management concerning the terms and conditions of the Offer and any other matter contained in the Prospectus, the Executive Summary and the Principal Documents;
 - (c) the Applicant has read and understood the Prospectus, the Executive Summary and this agreement and has had the Offer reviewed by such independent financial, business, legal and/or tax advisors as the Applicant has deemed necessary;
 - (d) the Applicant acknowledges the risk factors set out in the Prospectus and that the Prospectus is not intended to provide investment, tax, legal or accounting advice;
 - (e) The Applicant understands that the Prospectus, Executive Summary, Subscription Agreement have been prepared in both Arabic and English, and agrees that in the event of any discrepancy or ambiguity between the two versions, the provisions of the English version shall prevail;
 - (f) the Applicant has the requisite power, capacity and authority to acquire the number of Units for which the Applicant is applying (as set out in this Agreement);
 - (g) the acquisition by the Applicant of the Units, and the execution and delivery of this Agreement on the Applicant's behalf, has been authorised by all necessary actions and that the terms of this Agreement and the terms of the Units as set out in the Prospectus will be binding on the Applicant and enforceable against the Applicant in accordance with such terms;
 - (h) the execution and delivery of this Agreement, the consummation of the transactions contemplated herein and the performance of the Applicant's obligations hereunder will not conflict with or result in any violation of, or, any default under, any provision of any charter, by-laws, trust agreement, partnership agreement or any other instrument applicable to the Applicant, or any agreement or other instrument to which the Applicant is a party or by which the Applicant, or any of its assets, is bound; and
 - (i) the Applicant has determined that the investment described in the Prospectus is suitable for its own financial condition and investment preferences.
5. The Applicant hereby confirms that it has remitted the Subscription Amount as set out in the Schedule in United States Dollars and net of all withholdings, cost of exchange and banking charges by cheque or by way of bank transfer to:

Where in Kuwait

Please contact:
Gulf Bank
Investment Department
P.O. Box 3200
Safat, 13032, Kuwait
Telephone: (+965) 2449501
Fax: (+965) 2439216
Website: www.e-gulfbank.com

Where in Qatar

Bank: Wachovia National Bank – New York, U.S.
Swift Code: PNBUS3NNYC
Beneficiary: Qatar Islamic Bank
SWIFT Code: QISBQAQA
Account No.: 2000 1918 – 40229
Reference: Al-Basha'er GCC Equity Fund

Where in United Arab Emirates

Please contact:
Abu Dhabi Commercial Bank
Wealth Management & Private Banking Department
P.O. Box 939, Abu Dhabi, United Arab Emirates
Telephone: +971 2 6962596
Fax: +971 2 6449032
Email: investments@adcb.com

Where in Bahrain

Bank: HSBC Bank – New York, U.S.
SWIFT: MRMDUS33
Account Name: Gulf Finance House Commercial Bank
Account No.: 000-142760
Reference: Al-Basha'er GCC Equity Fund

Where in other countries

Bank: HSBC Bank – New York, U.S.
SWIFT: MRMDUS33
Account Name: Gulf Finance House
Account No.: 000-137391
Reference: Al-Basha'er GCC Equity Fund

- Schedule I shall be deemed to form part of and in all respects to be incorporated in this agreement.
- This agreement and the Prospectus constitute the entire agreement and understanding between the Applicant and the Investment Company for the purposes herein recited and no provision contained in this agreement may be changed, amended, waived, discharged or discounted except in writing signed by or on behalf of the Investment Company and the Applicant.
- This agreement shall be governed by and be construed in accordance with the laws of the Kingdom of Bahrain. Each of the Investment Company and the Applicant agrees, irrevocably and unconditionally, to submit to the non-exclusive jurisdiction of the Bahraini courts.

Yours faithfully,

SIGNED by ()
duly authorized for and on behalf of ()
()

The agreement of which this is a copy and the Prospectus contains the terms and conditions of an agreement between the Investment Company and the Applicant with which we agree to be bound in respect of () Units only.

SIGNED by ()
duly authorized for and on behalf of ()
Al Khaleej Funds & Investment Company B.S.C. (c) ()

This subscription agreement has been prepared in dual Arabic/English language text. In the event of any conflict between them, the English language text shall prevail.

إن كان مقدم الطلب من دولة قطر

بنك: بنك وتشوفيا ناشونال – نيويورك
سويفت: بي أن بي يو أس ٣ أن أن واي سي
اسم الحساب: مصرف قطر الاسلامي
رقم الحساب: ٢٠٠٠١٩١٨ – ٤٠٢٢٩
لعناية: صندوق البشائر

إن كان مقدم الطلب من دولة الإمارات العربية المتحدة

بنك أبوظبي التجاري
قسم المجموعة المصرفية الخاصة وإدارة الثروات
ص.ب. ٩٣٩، أبوظبي
دولة الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٢٦٩٦٢٥٩٦ (+٩٧١)
فاكس: ٢٦٤٤٩٠٣٢ (+٩٧١)

إن كان مقدم الطلب من مملكة البحرين

بنك: إتش إس بي سي الولايات المتحدة الأمريكية، نيويورك
سويفت: إم آر إم دي يو إس ٣٣
اسم الحساب: بيت التمويل الخليجي بنك تجاري
رقم الحساب: ٠٠٠ – ١٤٢٧٦٠
لعناية: صندوق البشائر

إن كان مقدم الطلب من دولة أخرى

بنك: إتش إس بي سي الولايات المتحدة الأمريكية، نيويورك
سويفت: إم آر إم دي يو إس ٣٣
اسم الحساب: بيت التمويل الخليجي
رقم الحساب: ٠٠٠ – ١٣٧٣٩١
لعناية: صندوق البشائر

٦- يشكل الجدول ١ جزءاً من خطاب الاتفاق هذا ويجب أن يكون مشمولاً فيه من جميع النواحي.

٧- يشكل خطاب الاتفاق هذا مع مذكرة الاكتتاب والاتفاق والتفاهم الكامل بين مقدم الطلب وشركة الاستثمار لأغراض هذا الخطاب ولا يجوز تغيير أي من الأحكام الواردة في خطاب الاتفاق أو تعديلها أو الإبراء منها أو إلغائها إلا بمسند كتابي موقع من أو نيابة عن شركة الاستثمار ومقدم الطلب.

٨- يخضع خطاب الاتفاق هذا ويفسر بموجب القوانين السارية بمملكة البحرين. ويوافق كل من شركة الاستثمار ومقدم الطلب بصورة غير مشروطة ولا رجعة فيها بأنهم سوف يمثلون للاختصاص القضائي المقصور على محاكم مملكة البحرين.

المخلص

موقع من قبل

المفوض أصولياً باسم ونيابة عن

يشتمل خطاب الاتفاق، الذي يعتبر هذا نسخة منه، ومذكرة الاكتتاب شروط وأحكام الاتفاقية بين شركة الاستثمار ومقدم الطلب الذي نوافق أن نكون ملزمين بموجبه فيما يتعلق بعدد () من الوحدات فقط.

موقع من قبل

المفوض أصولياً باسم ونيابة عن
شركة الخليج للصناديق الاستثمارية ش.م.ب (مقفلة)

(١) في حالة وجود أي اختلاف بين ماورد في اتفاقية الاكتتاب باللغة العربية واتفاقية الاكتتاب باللغة الإنجليزية، فإن اتفاقية الاكتتاب باللغة الإنجليزية هي ما سيستند عليها ويعتد بها قانونياً.

اتفاقية ائتاب

التاريخ: ٢٠٠٥ م

شركة الاستثمار أو أي مبلغ تدفعه شركة الاستثمار بموجب أو فيما يتعلق بالوحدات سوف يكون مقدم الطلب وحده ملزماً بها ويسددها مقدم الطلب بالكامل.

(ز) بأن كافة المدفوعات التي تتم الى مقدم الطلب فيما يتعلق بالوحدات سوف تكون مدفوعات إجمالية (ما لم يطلب مقدم الطلب في نموذج الطلب هذا، أن يتم خصم الزكاة من أي مدفوعات تجرى إليه فيما يتعلق بالوحدات) ويجب على مقدم الطلب أن يقوم بالترتيب لدفع كافة الرسوم والضرائب المستحقة على أي من تلك المدفوعات.

(ح) بأن:

- (١) الوحدات لم يتم تسجيلها او مدرجة في أي بلد.
- (٢) ليس هناك سوق ثانوية معتمدة للوحدات.
- (٣) ليس هناك التزام من جانب شركة الاستثمار للسعي إلى تسجيلها أو إدراجها في المستقبل او خلق السوق الثانوية المذكورة.

٤- يقر مقدم الطلب بموجبه ويتعهد بما يلي:

(أ) بأن مقدم الطلب قد استلم نسخة من مذكرة الائتتاب باللغة الإنجليزية والعربية إلى جانب الملخص التنفيذي لمذكرة الائتتاب ("الملخص التنفيذي") باللغتين الإنجليزية والعربية^(١).

(ب) بأن مقدم الطلب توفرت له الفرصة لطرح أي أسئلة واستلام جميع الأجوبة المطلوبة عليها من شركة الاستثمار بخصوص شروط وأحكام العرض وأي أمور أخرى مشمولة في مذكرة الائتتاب هذه وفي الملخص التنفيذي.

(ج) بأن مقدم الطلب قد قرأ وفهم مذكرة الائتتاب والملخص التنفيذي واتفاقية الائتتاب هذه وقام بمراجعة العرض من قبل المؤسسات القانونية والتجارية والقانونية و/او مستشاري الضرائب حسبما وجده مقدم الطلب ضرورياً.

(د) بأن مقدم الطلب يقر ويقبل مخاطر الاستثمار المنصوص عليها في مذكرة الائتتاب وبأن مذكرة الائتتاب لا تهدف الى تقديم المشورة بشأن النواحي الاستثمارية او الضريبية او القانونية او المحاسبية.

(و) بأن مقدم الطلب لديه الصلاحية والأهلية والتفويض لشراء عدد الوحدات التي تقدم لها صاحب الطلب (كما هو موضح في اتفاقية الائتتاب هذه).

(ز) بأن تملك صاحب الطلب للوحدات وتنفيذ وتسليم اتفاقية الائتتاب هذه نيابة عن مقدم الطلب قد تم التفويض به بعد اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة وبأن شروط اتفاقية الائتتاب هذه وشروط الوحدات كما هي موضحة بمذكرة الائتتاب سوف تكون ملزمة لمقدم الطلب ويمكن تنفيذها ضد مقدم الطلب بموجب الشروط المذكورة.

(ح) بأن توقيع وتسليم اتفاقية الائتتاب هذه واستكمال المعاملة الموضحة هنا وبأن الوفاء بالتزامات مقدم الطلب بموجب هذا الخطاب سوف لن يتعارض مع أو ينشأ عنه أي إخلال أو تقصير بأحكام أي ميثاق أو لوائح أو اتفاقية أمانة أو اتفاقية شراكة أو أي وثائق أخرى تنطبق على مقدم الطلب أو أي اتفاقية أو مستندات أخرى يكون مقدم الطلب طرفاً فيها أو يكون مقدم الطلب أو أي من موجوداته بموجبها ملزماً.

(ط) بأن مقدم الطلب قد قرر بأن الاستثمار الموضح في مذكرة الائتتاب مناسب لحالته المالية الشخصية وأولوياته الاستثمارية.

٥- يؤكد مقدم الطلب بموجبه بأنه قد قام بتحويل، حسب الحالة، مبلغ التمويل الخاص بالوحدات التي تقدم لها إلى جانب رسوم توظيف الاستثمار أو إجمالي مبلغ التمويل لجميع الوحدات التي تقدم لشرائها علاوة على رسوم توظيف الاستثمار المتعلقة بها كما هو موضح في الجدول ١ كمبالغ صافية بعد خصم جميع الإقتطاعات وتكلفة الصرف والرسوم المصرفية إلى:

إن كان مقدم الطلب من دولة الكويت

بنك الخليج

ص.ب. ٣٢٠٠، الصفاة ١٣٠٢٢

دولة الكويت

هاتف: ٢٤٤٩٥٠١ (٩٦٥+)

فاكس: ٢٤٣٩٢١٦ (٩٦٥+)

الى:

شركة الخليج للصناديق الاستثمارية
ص.ب رقم ١٠٠٠٦
المنامة
مملكة البحرين

بواسطة

بيت التمويل الخليجي
ص.ب ١٠٠٠٦
المنامة. مملكة البحرين

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
ص.ب ٢١٥٢١
الصفاة ١٣٠٣٧
دولة الكويت

مصرف قطر الإسلامي
شارع حمد الكبير
ص.ب ٥٥٠١
الدوحة. دولة قطر

بيت التمويل الخليجي بنك تجاري
ص.ب ١٠٠٠٦، المنامة
مملكة البحرين

بنك الخليج

ص.ب ٣٢٠٠، الصفاة ١٣٠٣٢
دولة الكويت

١- أرغب / نرغب الائتتاب ب _____ في الصندوق وذلك بموجب الشروط والأحكام المشمولة في اتفاقية الائتتاب هذ وفي مذكرة الائتتاب المتعلقة بالوحدات المؤرخة في ٩ أكتوبر ٢٠٠٥ م ("مذكرة الائتتاب").

٢- سوف يكون للشروط المحددة في مذكرة الائتتاب، ما لم يذكر خلاف ذلك في اتفاقية الائتتاب هذه، نفس المعاني عند استخدامها في اتفاقية الائتتاب هذه كما هي واردة في مذكرة الائتتاب. والإشارات في اتفاقية الائتتاب هذه الى الجدول هي إشارات الى الجدول المرفق باتفاقية الائتتاب هذه.

٣- يقر مقدم الطلب بموجبه ويوافق على ما يلي:

- (أ) بأن رسوم بيع الائتتاب المتعلقة باتفاقية الائتتاب سوف تدفع من قبل مقدم الطلب.
- (ب) بأن شركة الاستثمار تحتفظ بحقها وحسب تقديراتها الخاصة في قبول أو رفض اتفاقية الائتتاب هذه كلياً أو جزئياً بدون أن تكون ملزمة بإبداء أي أسباب قبل أو بعد استلام مبالغ اتفاقية الائتتاب المنصوص عليها في الجدول.
- (ج) بأنه يحق لشركة الاستثمار أن توزع الوحدات على مقدمي الطلبات بموجب تقديراتها وتراه مناسباً.

(د) بأنه إذا رفضت شركة الاستثمار كل أو جزء من هذا الطلب، سوف ترتب شركة الاستثمار لإعادة مبالغ الطلب التي تم دفعها في حساب شركة الاستثمار المشار اليه في الفقرة ٥ من خطاب الاتفاق هذا والتي لم يتم استخدامها في شراء الوحدات الى جانب دفع رسوم بيع الائتتاب إلى الحساب المصرفي لمقدم الطلب المشار إليه في الجدول ١ وذلك خلال سبعة أيام عمل بعد توزيع الوحدات من قبل شركة الاستثمار مع أي مبالغ أخرى قد تكون قابلة للدفع الى مقدم الطلب بموجب الفقرة الأخيرة الواردة بمذكرة الائتتاب تحت القسم "العرض والائتتاب - مبلغ الائتتاب وشروطه".

(هـ) بأن شركة الاستثمار سوف تعتمد على الإقرارات والضمانات التي قدمها مقدم الطلب في الفقرة ٤ من خطاب الاتفاق هذا وبناءً على ذلك يوافق مقدم الطلب بأن يكون مسؤولاً تجاه أولئك الذين تم تقديم تلك الإقرارات والضمانات أمامهم وبأن مقدم الطلب سوف يبلغ شركة الاستثمار على الفور في حالة حدوث أي تغييرات في تلك الإقرارات والضمانات المشمولة في اتفاقية الائتتاب هذه.

(و) بأن أي دمغات او رسوم او ضرائب التحويل وغيرها من الضرائب المشابهة التي تفرض على أو فيما يتعلق بإصدار أو شراء أو أي تحويل للوحدات مسموح به من قبل

Schedule I

جدول ١

Name of Applicant:		اسم مقدم الطلب:	
Number of Units applied for:		عدد الوحدات المطلوبة:	
Name to appear on Units:		الاسم الذي يجب أن يظهر على الوحدات:	
Correspondence Address:		عنوان المراسلة:	
Contact name:		اسم الاتصال:	
Telephone:	الهاتف:	Facsimile:	الفاكس:
E-Mail:		البريد الإلكتروني:	
Passport No.:	رقم الجواز:	ID Number:	رقم البطاقة الشخصية:
Payment Arrangement:		ترتيبات الدفع:	
(i) Subscription Amount	_____	١- مبلغ الاكتتاب	
(ii) Subscription Fee (up to 3% of Subscription Amount)	_____	٢- رسوم بيع الاستثمار ما يصل إلى (٣٪ من مبلغ الاكتتاب)	
Total Subscription Amount to be remitted	_____	إجمالي المبلغ الذي سيتم تحويله	
All payments due to be made to the Applicant in respect of the Units must, unless otherwise advised by the Applicant, be paid to:		جميع المدفوعات التي يتوجب إجراؤها إلى مقدم الطلب فيما يتعلق بالوحدات يجب دفعها، ما لم يبلغ مقدم الطلب شركة الاستثمار بخلاف ذلك كتابياً بالطريقة الموضحة في مذكرة الاكتتاب، إلى:	
Applicant's Bank Name:		اسم مصرف مقدم الطلب:	
City:	المدينة:	Country:	الدولة:
Telephone:	الهاتف:	Facsimile:	الفاكس:
Applicant's Account Name:		اسم حساب مقدم الطلب:	
Applicant's Account Number:		رقم حساب مقدم الطلب:	
Zakat (tick as appropriate):		الزكاة (اختر حسبما يكون ملائماً)	
Please make all payments in respect of the Units after deducting Zakat	<input type="checkbox"/>	الرجاء إجراء كافة المدفوعات الخاصة بالوحدات بعد خصم الزكاة.	
Please make all payments in respect of the Unit gross (i.e. do not deduct Zakat)	<input type="checkbox"/>	الرجاء إجراء كافة المدفوعات الخاصة بالوحدات كمبلغ إجمالي (بدون اقتطاع الزكاة).	



