

مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي

تعميم رقم : ٤٤٤

التاريخ : ١٥/٦/١٩٨٧

الى : جميع المصارف

حضرات السادة ...

نظراً للاستفسارات التي وجهت إلينا من قبل بعض المصارف العاملة في الدولة فيما يتعلق بقبول الاكتتاب العام برأسمال الشركات القائمة ، نحيطكم علماً بأنه قد تقرر اجراء بعض التعديلات والاضافات على كل من التعميمات المرقمين (٤٠ ، ٤٢٩) المؤرخين في ١٤/٥/١٩٨١ ، ٢٢/٣/١٩٨٧ على التوالي وتوحيدهما في تعميم واحد ليحصل محلها وذلك على النحو التالي :

١ - يتوجب على المصارف المرخصة (بما في ذلك مكاتب التمثيل) العاملة في دولة الامارات العربية المتحدة الحصول على موافقة مسبقة من المصرف المركزي (دائرة الرقابة على المصارف) قبل قيامها بقبول الاكتتاب العام برأسمال الشركات الجديدة أو أية زيادة في رأسمال الشركات القائمة سواء كانت تلك الشركات منشأة داخل الدولة أو خارجها .

٢ - يتوجب على المصارف الحصول على الموافقة سواء عملت كوسيطه أو ضامنة للاصدار وتعتبر وسيطه اذا أعلنت عن إصدار الأسهم بأية وسيلة كانت ، أو قامت باستلام طلبات الاكتتاب العام من العملاء ، أما اذا انحصر دور المصارف بتحويل الأموال بناء على طلب العملاء ولم تعلن عن إصدار الأسهم بأية وسيلة ولم تقم باستلام طلبات الاكتتاب بالأسهم فإنها لا تعتبر وسيطه ولا يطلب منها في هذه الحالة الحصول على موافقة المصرف المركزي .

٣ - يجب أن يشتمل طلب الموافقة المقدم المصرف المركزي على ما يلي :

أ - اقرار من المصارف يفيد بأن عملية اصدار الاسهم قد تمت وفقاً للقوانين والأنظمة المرعية في البلد الذي أسست به الشركة وأنها مخولة بجمع الأموال المتعلقة بذلك .

ب - صورة كاملة عن لائحة الاصدار وشروطه - قيمة السهم ، مدة الاصدار ، تاريخ التخصيص ، تاريخ تسليم شهادات الأسهم الموعد الاخير لرد الأموال للمكتتبين في حالة زيادة الأسهم المكتتب بها عن الأسهم المطروحة للاكتتاب ... الخ .

ج - تأكيد خطى من المصارف تتعهد بموجبه بحماية حقوق المكتتبين وأنها على استعداد لاتخاذ الخطوات اللازمة التي تمكنهم من الحصول على حقوقهم في الوقت المناسب . فيما يتعلق بـ :

- د - رد الأموال في حالة الدفع مقدماً وزيادة الاكتتاب عن الأسهم المطروحة .  
تعزيز من الشركة المصدرة يبين عدد الأسهم التي خصصت للعميل في حالة دفع قيمة الأسهم على أقساط .  
تسليم شهادات الأسهم حسب التاريخ المحدد لذلك .
- ٤ - يتوجب على المصارف اطلاع العملاء على أية معلومات تقيدهم في اتخاذ قرار بشأن الاكتتاب وعلى وجه الخصوص ما يأتي :
- أ - في حالة الاعلان عن العرض في الصحف يتوجب نشر آخر حسابات مدققة للشركة المصدرة للأسهم .
- ب - اطلاع المتقدم للاكتتاب بشكل واضح على تاريخ تخصيص الأسهم والموعود الأخير لرد الأموال في حالة دفع قيمة الأسهم مقدماً وزيادة الاكتتاب من الأسهم المطروحة .
- ج -
- د - بيان ما إذا كان سيدفع المكتتب فائدة على أمواله في حالة عدم ردها في الموعد الأخير .  
إبلاغ المكتتب بكل وضوح بأن الفرق الناتج عن تحويل العملة من ربح أو خسارة يتحملة المكتتب نفسه .
- كما يتوجب على المصارف التأكد من معرفة وعلم المكتتبين بشروط الاكتتاب وأنهم قد قبلوا بذلك .
- ٥ - يتوجب على المصارف تسليم اشعارات للمكتتبين بالطلبات المودعة لديها تبين اسم وعنوان الشركة المصدرة للأسهم ، عدد الاسهم المكتتب بها والمبالغ المدفوعة مقدماً ، تاريخ تسليم شهادات الأسهم ، موعد تسليم الأشجار الصادر عن الشركة المصدرة للأسهم في حالة دفع قيمة الأسهم على أقساط ، والموعود الأخير لرد الأموال في حالة زيادة الاكتتاب عن الأسهم المطروحة .
- ٦ - في حالة انشاء شركات محلية جديدة فإنه يتوجب على المصارف التأكد من أن المؤسسين قد دفعوا قيمة أسهمهم لدى أحد المصارف العاملة في الدولة وذلك قبل قيامها بقبول الاكتتاب العام .
- ٧ - يطلب من المصارف حيثما لزم ، وبعد حصولهما على موافقة المصرف المركزي أن تفتح حساباً أو حسابات خاصة بالاكتتاب تودع فيه أموال المكتتبين . وتخضع الأموال المودعة في تلك الحسابات الى متطلبات الاحتياطي النقدي اذا بقيت مودعة لديها مدة تزيد عن شهر واحدة .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

عبد الملك يوسف الحمير  
المحافظ

## UNITED ARAB EMIRATES CENTRAL BANK

**Circular No. : 444.**

**Date : 15.6.1987**

**To : All Banks**

Dear Sirs,

In view of enquiries made by some banks operating in the country regarding the acceptance of public subscription to the capital of new companies or to an increase in the capital of existing companies, we would like to advise that we have decided to make some amendments and additions to our circulars Nos. 40 and 429 dated 14.5.81 and 22.3.87 respectively, and to consolidate them into one circular which would read as follows :-

- 1) All licenced banks (including Representative Offices) operating in the UAE must obtain prior approval of the Central Bank (Banking Supervision Department) before accepting any public subscription to the capital of new companies or to any increase in the capital of existing companies, whether these companies are established in the UAE or abroad.
- 2) Approval must be requested whether banks act as underwriters or intermediaries to the issue. Banks are regarded as intermediaries if they advertise in any way for share issue and/or collect customers' application forms. They are not regarded as intermediaries and have not to ask for any authorisation if they are only involved in transferring money at the request of customers, without advertising in any way for the issue and without collecting application forms.
- 3) Applications submitted to the Central Bank must include the following :-
  - (a) Banks must certify that the share issue in question is made in compliance with the rules and regulations of the country where the company is incorporated and that they are entitled to collect funds in this regard.
  - (b) Banks must provide the Central Bank with a copy of all terms and conditions of the share issue : share value, period of issue, date of allotment, date of delivery of share certificates, deadlines for refund in case shares are over-subscribed, etc.

(c) Banks must confirm in writing that they will be responsible to protect the interest of subscribers and are prepared to take the necessary steps, in due time, to enable their customers to fully obtain what they are entitled to :

- refund, in case payment is made in advance and shares are over-subscribed;
- confirmation from the issuing company stating the number of shares allotted to the customer, in case payment is made in instalment;
- delivery of the share certificate, in due time.

4) Banks should bring to the knowledge of customers any information that may be useful for making a decision upon the offer, especially the following :-

- (a) In case the offer is advertised in the press, summary of latest audited accounts of the issuing company should be published.
- (b) Date when allotment of shares is to be made and deadline for refund, in case subscription is paid in advance and shares are over-subscribed, must be clearly indicated to the applicant.
- (c) It must also be stated whether interest is to be paid or not to the applicant in case refund is not made by the above mentioned deadline.
- (d) Applicant must also be clearly informed in case loss or gain on foreign exchange is to be borne by him.

Banks should make sure that applicants have acknowledged that they are aware and have accepted the terms and conditions of such subscription.

5) Banks should issue acknowledgement to the subscribers for the application lodged with them, stating the name and address of the issuing company, the number of shares subscribed, amounts paid in advance, date of delivery of share certificates, date of delivery of receipt from the issuing company in case payment is made in instalments, and deadline for refund in case shares are over-subscribed.

- 6) In case of locally incorporated companies banks are required to verify that founder members have already paid for their shares in one of the banks operating in the country before they accept public subscriptions.
- 7) Where relevant, banks are required to open special account(s) for the collection of subscriptions after receiving Central Bank approval. The amounts deposited in such account(s) are subject to reserve requirement in case they are kept for a period of more than one month.

Yours faithfully,

Abdul Malik Al-Hamar,  
Governor.