

بسم الله الرحمن الرحيم
In the Name of Allah, the Most Gracious, the Most Merciful

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين
Praise be to Almighty Allah, Peace and Blessings upon Prophet Muhammad, his family and his companions

SHARIA CERTIFICATE WAKALA INVESTMENT TERM DEPOSIT

The Internal Sharia Supervisory Committee of United Arab Bank – Islamic Banking Department (the "ISSC") has been presented* with the below described structure, mechanism and documentation of the Wakala Investment Term Deposit products, namely Enhanced Islamic Escalator Deposit and Islamic Flexi Term Deposit (the "Product" or the "Account").

A. Structure & Mechanism

1. The Product is structured based on Wakala whereby it is a profit-bearing account, and the funds deposited into the Account is not guaranteed by the Bank.
2. The Customer (as Principal) may place funds with the Bank (as Agent) for an agreed duration of time. The funds held in such Account (the Wakala funds) are pooled into the Bank's Islamic funds pool and co-mingled with other funds of the pool (including other deposits, investment funds and shareholders' funds).
3. The Bank invests and deploys such funds into Sharia-compliant business activities or Islamic assets of the Bank. The profit generated from such investment (if any) will be distributed to the customer based on the agreed anticipated profit rate, subject to the actual profit rate/profit generated. If the actual profit rate is equal to or greater than the anticipated profit rate, the Bank shall pay to the customer an amount equal to the anticipated profit. Any excess of the actual profit shall be retained by the Bank as an incentive payment. If the actual profit rate is less than the anticipated profit rate, the Bank shall pay to the customer an amount equal to the actual profit. The Bank may however, in its absolute discretion, grant a Hibah to the customer based on the applicable anticipated profit rate. Such Hibah are granted at sole discretion of the Bank and from its own profit or shareholders' funds.
4. The investment risk (including any financial losses arising from the investment, but excluding any losses resulting from the Bank's gross negligence, wilful misconduct or breach of the relevant Terms and Conditions) shall be borne solely by the Customer.

B. Documentation

The key documents relating to the Product are as follows:

1. Master Wakala Agreement for Investment
2. Agent Offer and Principal Acceptance
3. Islamic Banking Terms & Conditions
4. Key Facts Statements

And any other document designated as such by the Bank (as approved by the ISSC) from time to time.

C. Approval

The ISSC, having reviewed the structure, mechanism and documentation as mentioned above, hereby rules that the Product is permissible and is in accordance with the Sharia principles as set out in Sharia Standards published by the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions ("AAOIFI").

* The Product was reviewed and approved by the then-ISSC on 5 July 2012.

شهادة شرعية وديعة الوكالة الاستثمارية لأجل

تم عرض* على لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للمصرفية الإسلامية للبنك العربي المتحد ("اللجنة") الهيكل والآلية والمستندات الواردة أدناه بخصوص منتج وديعة الوكالة الاستثمارية لأجل وهي الوديعة الإسلامية المعززة المتعاضدة والوديعة الإسلامية المرنة لأجل ("المنتج" أو "الحساب").

أ. الهيكل والآلية

1. تمت هيكلة المنتج بناءً على عقد الوكالة، فالحساب حساب استثماري بأرباح، والأموال المودعة فيه غير مضمونة من قبل البنك.
2. يجوز للمتعامل (بصفته موكلاً) إيداع الأموال لدى البنك (بصفته وكيلًا) لمدة زمنية متفق عليها. تجمع الأموال المودعة في هذا الحساب في صندوق الأموال الإسلامية الخاص بالبنك، وتدمج مع أموال أخرى في الصندوق (بما في ذلك الودائع الأخرى وصناديق الاستثمار وأموال المساهمين).
3. يستثمر البنك هذه الأموال ويوزعها في أنشطة تجارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية أو أصول إسلامية تابعة له. سيتم توزيع الربح الناتج عن هذا الاستثمار (إن وجد) على المتعامل على معدل الربح المتوقع المتفق عليه، مع مراعاة معدل الربح الفعلي/الربح المحقق. إذا كان معدل الربح الفعلي مساوياً أو أكبر من معدل الربح المتوقع، يدفع البنك للمعامل مبلغاً يعادل الربح المتوقع. يحتفظ البنك بأي فائض من الربح الفعلي كدفعة حافزة. إذا كان معدل الربح الفعلي أقل من معدل الربح المتوقع، يدفع البنك للمعامل مبلغاً يعادل الربح الفعلي. ومع ذلك، يجوز للبنك، وفقاً لتقديره المطلق، منح هبة للمتعامل بناءً على معدل الربح المتوقع المعمول به. تُمنح هذه الهبة وفقاً لتقدير البنك وحده ومن أرباحه الخاصة أو من أموال المساهمين.
4. يتحمل المتعامل وحده مخاطر الاستثمار (بما في ذلك أي خسائر مالية ناشئة عن الاستثمار، باستثناء أي خسائر ناتجة عن تقصير وإهمال جسيم من جانب البنك أو التمدي أو سوء سلوك متعمد أو مخالفة للشروط والأحكام ذات الصلة).

ب. المستندات

أهم المستندات المتعلقة بالمنتج هي كالتالي:

1. عقد وكالة رئيسي للاستثمار
2. عرض الوكيل وقبول الموكل
3. شروط وأحكام الخدمات المصرفية الإسلامية
4. بيان الحقائق الرئيسية

وأي متسند آخر يحدد على أنه كذلك من قبل البنك (مع موافقة اللجنة) من حين لآخر.

ج. الموافقة

بعد مراجعة الهيكل والآلية والمستندات المذكورة أعلاه، قررت اللجنة على أن المنتج جائز ومتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية المنصوص عليها في المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ("الأيوبي").

* تمت مراجعة المنتج والموافقة عليه من قبل اللجنة آنذاك في 5 يوليو 2012.

اعتمدها لجنة الرقابة الشرعية الداخلية في اجتماعها رقم 31 بتاريخ 15 مايو 2025
Approved by the ISSC in its meeting no. 31 dated 15 May 2025