

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 MURABAHA COVERED CARD

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 Murabaha Covered Card product (the "Product").

A. Structure & Mechanism

The Product is structured based on the Sharia concept of Murabaha whereby the Bank purchases commodities or Sukuk ("the assets") in cash in order to sell the relevant number of the assets ("the relevant assets") to the Customer. After the Bank gets ownership and constructive possession of these assets, the Bank shall sell the assets to the Customer by way of Deferred Murabaha Sale (at an agreed sale price) to be paid by the Customer as per an agreed schedule in deferred installments. To implement this structure, the following process flow shall be followed:

1. The Customer submits the covered card request. At same transaction day or before, the Bank purchases a quantity of the assets from a Broker equal in value to the required card limit. By exchanging offer and acceptance notices, the Bank becomes the owner of the assets.
2. The Bank shall sell the relevant assets to the customer on Murabaha basis. By signing the Murabaha contract, the Customer becomes the owner of the relevant assets.
3. The Customer has the choice between keeping the relevant assets or selling them in the market by himself or through the Bank (as Agent). In case that the Bank is assigned as the Agent to sell the relevant assets, the Bank will then sell it to a Broker who purchases the relevant assets at the offered price.
4. After the sale process is completed, the sale amount is deposited into the covered card account (investment account) assigned to the Customer which is consider as unutilized covered card limit.
5. In case of utilizing the card limit and settles the outstanding balance on the card during the available grace period, the Bank, within its sole discretion, may waive the Murabaha profit. In case of utilizing the card limit and the card limit is not fully settled during the available grace period, the Customer is required to pay the previously agreed upon Murabaha profit.

B. Documentation

The key documents relating to the Product are as follows:

1. Product Application Form (including Terms & Conditions)
2. Promise to Purchase
3. Murabaha Sale Contract
4. Offer to Sell
5. Key Facts Statement

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 ISSC on 18 May 2023.

شهادة شرعية البطاقة المغطاة بالمرابحة

تم عرض* على لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للخدمات المصرفية الإسلامية للبنك العربي المتحد ("اللجنة") الهيكل والآلية والمستندات الواردة أدناه بخصوص منتج البطاقة المغطاة بالمرابحة ("المنتج").

أ. الهيكل والآلية

تم هيكلة المنتج على أساس المرابحة حيث يشتري البنك سلماً أو مكوفاً ("الأصول") نقداً ليبيع العدد المطلوب منها ("الأصول ذات الصلة") للمتعامل. بعد أن يملك البنك هذه الأصول ويقبضها قبضاً حكماً، يبيعها للمتعامل ببيع المرابحة المؤجل (بسرعة بيع متفق عليه) على أقساط مؤجلة وفقاً لجدول زمني متفق عليه. ولتنفيذ هذه الهيكلة يتم اتباع الخطوات التالية:

1. يقوم المتعامل بتقديم طلب البطاقة المغطاة ويقوم البنك في يوم المعاملة أو قبلها بشراء كمية من الأصول من الوسيط تساوي في قيمتها الحد الائتماني للبطاقة. ومن خلال تبادل إشعارات الإيجاب والقبول لعقد البيع يصبح البنك مالكا لتلك الأصول.
2. يقوم البنك ببيع الأصول ذات الصلة على المتعامل بصيغة المرابحة. بتوقيع عقد المرابحة يصبح المتعامل مالكا لتلك الأصول ذات الصلة.
3. للمتعامل الخيار بين الاحتفاظ بالأصول ذات الصلة لنفسه أو بيعها في السوق بنفسه أو من خلال البنك (بمقتضى وكيل). في حال تكليف البنك بنقل الإيجاب المتعامل ببيع الأصول ذات الصلة، يقوم البنك حينها ببيع الأصول ذات الصلة إلى الوسيط الذي يكون مشترياً للأصول ذات الصلة بالسعر المعلن عنه.
4. بعد إتمام عملية البيع، يتم إيداع مبلغ البيع في حساب البطاقة المغطاة (حساب استثماري) المخصص للمتعامل ويمثل ذلك المبلغ الحد الائتماني للبطاقة المغطاة غير المستخدم.
5. في حال قيام المتعامل باستخدام الحد الائتماني للبطاقة وقام بالسداد خلال فترة السماح فإنه يحق للبنك بتقديره المطلق التنازل عن ربح المرابحة. أما في حال قيام المتعامل باستخدام الحد الائتماني للبطاقة دون الالتزام بالسداد خلال فترة السماح فإنه مطالب بسداد ربح المرابحة المتفق عليه.

ب. المستندات

أهم المستندات المتعلقة بالمنتج هي كالتالي:

1. طلب تمويل شخصي (يشمل الشروط والأحكام)
2. وعد بالشراء
3. عقد بيع مرابحة
4. عرض البيع
5. بيان الحقائق الرئيسية

وأي مستند 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 في 18 مايو 2023.

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