

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 TAWARRUQ PERSONAL FINANCE

## شهادة شرعية التمويل الشخصي عن طريق التورق

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 Tawarruq Personal Finance product (the "Product" or the "Facility").

تم عرض\* على لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للخدمات المصرفية الإسلامية للبنك العربي المتحد ("اللجنة") الهيكل والآلية والمستندات الواردة أدناه بخصوص منتج التمويل الشخصي عن طريق التورق ("المنتج" أو "التسهيل").

### A. Structure & Mechanism

The Product is structured based on the Sharia concept of Tawarruq. To facilitate the commodity trading involved under the Product, the Bank purchases commodities in bulk through a recognised commodity exchange platform (as may be selected by the Bank and approved by the ISSC from time to time) on a weekly basis (the "Commodities"). To implement this structure, the following process flow shall be followed:

1. Based on a Customer's financing application and Murabaha request, the Bank enters into a Murabaha contract with the customer to sell the relevant portion of the Commodities (being acquired by the Bank from the supplier (Broker A)) to the Customer at an agreed Murabaha sale price (the cost price plus Murabaha profit), on deferred payment terms.
2. Once the Murabaha transaction concluded, the Customer may on-sell the Commodities (being purchased by the Customer from the Bank) to a third party (Broker B) at an amount equal to the cost price on spot basis, by executing an offer to sell. Subsequently, the Bank will (acting as the messenger) help pass the offer out to Broker B.
3. The proceeds of Commodities on-sale will be disbursed to the Customer's account and will be utilized by the Customer for its personal use purposes.
4. The Customer shall pay the Murabaha sale price to the Bank in installments, as per the payment schedule provided.

### 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

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 10 June 2014.

### أ. الهيكل والآلية

تم هيكلة المنتج على أساس التورق. ولتسهيل تداول السلع بموجب هذا المنتج، يشتري البنك السلع بكميات كبيرة أسبوعياً من خلال منصة تداول سلع معتمدة (بختارها البنك وتوافق عليها اللجنة من وقت لآخر) ("السلع"). ولتنفيذ هذه الهيكلة يتم اتباع الخطوات التالية:

1. بناءً على طلب تمويل وطلب مرابحة من المتعامل، يبرم البنك عقد مرابحة مع المتعامل لبيع الجزء ذي الصلة من السلع (التي يشتريها البنك من المورد (الوسيط أ)) إليه بسعر مرابحة متفق عليه (سعر التكلفة مضافاً إليه ربح المرابحة)، بشروط دفع مؤجل.
2. بمجرد إتمام صفقة المرابحة، يجوز للمتعامل أن يبيع السلع (التي اشتراها من البنك) إلى طرف ثالث (الوسيط ب) بمبلغ يعادل سعر التكلفة فوراً، وذلك من خلال تنفيذ عرض بيع. بعد ذلك، يقوم البنك (المتصرف كرسول) في تمرير العرض إلى الوسيط ب.
3. تُودع عائدات بيع السلع في حساب المتعامل، ويستخدمها المتعامل لأغراضه الشخصية.
4. يدفع المتعامل ثمن بيع المرابحة إلى البنك على أقساط، وفقاً لجدول الدفع المقدم.

### 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

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 آنذاك في 10 يونيو 2014.

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