

Fatwa (Shari'ah Pronouncement) [الرأي الشرعي]

All praise is due to Allah, and blessings be upon Prophet Muhammad (peace be upon him), upon his family and all his Companions.

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين
سيدنا محمدٍ وعلى آله وصحبه أجمعين.

Islamic Saving Accounts Based on Wakalah bil-Istithmar concept

The Internal Shari'ah Supervision Committee (ISSC) of Habib Bank AG Zurich – SIRAT, United Arab Emirates (HBZ-SIRAT) has reviewed and approved the product structure and documents underpinning the Islamic Savings Accounts (ISA) offered by HBZ-SIRAT. These accounts are Shariah-compliant savings accounts based on the principle of Wakalah bil-Istithmar (investment agency).

Islamic savings accounts are based on the principle of Wakalah bil-Istithmar (investment agency), where the customer entrusts the bank to invest on their behalf, the funds deposited in the Islamic savings account. These funds are invested in various Shariah-compliant sectors to generate the expected profit—if any. The bank (as an agent) retains any profit exceeding the expected return as an incentive for its good performance.

Based on above concept, ISSC has reviewed the below mentioned key agreements and documentation:

- 1) Account Opening Application Form
- 2) Customer Requisition Form
- 3) General Terms and Conditions for Islamic Banking - Sirat

Based on above concept, ISSC hereby concludes that the terms and conditions, documents and structure underpinning the ISA as applied by the HBZ-SIRAT are in conformity with Islamic Shari'ah rules and principles as set out in Shari'ah Standards published by the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI).

Allahu A'lam (Allah knows the best)

أ. د. جاسم علي الشامسي
(رئيس لجنة الرقابة الشرعية الداخلية وعضوها التنفيذي)
Prof. Dr. Jassim Ali S. N. AlShamsi
(ISSC- Chairman and Executive Member)

د. محمد عبد الله الحامد
(عضو لجنة الرقابة الشرعية الداخلية)
Dr. Mohammed A. Abdullah Al Hamed
(ISSC- Member)

المفتي طلحة سليم
(عضو لجنة الرقابة الشرعية الداخلية)
Mufti Talha Saleem
(ISSC- Member)

حسابات التوفير الإسلامية إستناداً على أساس الوكالة بالإستثمار

لقد قامت هيئة الرقابة الشرعية الداخلية (ISSC) لحبيب بنك آي جي زيورخ - صراط، الإمارات العربية المتحدة (HBZ-SIRAT) بمراجعة واعتماد هيكل المنتج والوثائق الداعمة لحسابات التوفير الإسلامية (ISA) التي يقدمها HBZ-SIRAT. وتعد هذه الحسابات حسابات توفير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية وتقوم على أساس مبدأ الوكالة بالاستثمار.

تقوم حسابات التوفير الإسلامية على مبدأ الوكالة بالاستثمار، حيث يقوم المتعامل بتوكيل البنك بالاستثمار نيابة عنه بالأموال المودعة في حساب التوفير الإسلامي، ويتم استثمار هذه الأموال في مجالات متعددة متوافقة مع الشريعة الإسلامية، لتحقيق الربح المتوقع - إن وجد- ويحتفظ البنك (الوكيل) بما زاد عن الربح المتوقع حافزاً له على حسن أدائه.

إستناداً إلى المفهوم أعلاه قامت لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للبنك بمراجعة الإتفاقيات والمستندات الرئيسية المذكورة أدناه:

- 1) نموذج طلب فتح الحساب
- 2) نموذج طلب العميل.
- 3) الشروط والأحكام العامة للخدمات المصرفية الإسلامية - صراط.

بناءً عليه، قررت لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للبنك أن الشروط والأحكام والهيكول والمستندات التي تقوم عليها حسابات التوفير الإسلامية كما يطبقها إتش بي زد - صراط متوافقة مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية على النحو المنصوص عليه في المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

والله أعلم