

Fatwa (Shari'ah Pronouncement) (الرأي الشرعي) فتوى

06 July 2021 : Date | التاريخ

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

Murabaha Auto Finance Based on Murabaha Sale Contract

The Internal Shari'ah Supervision Committee ("ISSC") of the Habib Bank AG Zurich - SIRAT, United Arab Emirates ("HBZ-SIRAT"), has reviewed & approved the Terms & Conditions, documents and structure underpinning the Murabaha Auto Finance ("MAF") as offered by HBZ-SIRAT, whereby the HBZ-SIRAT sells vehicles on Murabaha basis to its customers as per the following steps:

- 1) The Customer submits an application to HBZ-SIRAT wherein he /she states the vehicle he /she wishes to purchase and describes its detailed specifications.
- 2) The Bank purchases the vehicle from the owner, and get possession by transferring the risk of ownership to HBZ-SIRAT, but may leave it physically with the owner on trust basis.
- 3) Having the ownership and either constructive or physical possession of the vehicle; HBZ-SIRAT sells the same to the customer at the actual cost price, at which HBZ-SIRAT acquires the vehicle, plus the profit margin agreed upon in the form of either fixed amount or a percentage.
- 4) HBZ-SIRAT may pledge the vehicle as a security against the liabilities settlement with the agreement that vehicle will remain with the customer.
- 5) HBZ-SIRAT and the customer agree on the payment terms.

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

- Murabaha Auto Finance Application form with Promise to purchase.
- HBZ-SIRAT's LPO (Local Purchase Order) to acquire either constructive or actual possession of the vehicle.
- Murabaha Sale Contract
- Vehicle Delivery Order
- Payment Agency Letter, to appoint the customer as agent to make any payment on behalf of HBZ-SIRAT.
- Schedule of Charges

Based on above concept, ISSC hereby concludes that the terms & conditions, documents and structure underpinning the MAF 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)

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

تمويل مرابحة السيارات على أساس عقد بيع مرابحة

قامت لجنة الرقابة الشرعية الداخلية لحبيب بنك أي جي زيورخ - صراط، الإمارات العربية المتحدة (إتش بي زد - صراط) بمراجعة واعتماد الشروط والأحكام والهيكل والمستندات الداعمة لتمويل مرابحة السيارات كما يقدمها إتش بي زد- صراط، حيث يقوم إتش بي زد- صراط ببيع المركبات لعملائه على أساس المرابحة وفقاً للخطوات التالية:-

- 1) يقدم العميل طلباً إلى إتش بي زد - صراط يحدد/ تحدد فيه المركبة التي يرغب/ ترغب في شرائها ويذكر/ تذكر مواصفاتها بالتفصيل.
- 2) يقوم البنك بشراء السيارة من المالك وحياتها بنقل مخاطر الملكية إلى إتش بي زد- صراط، كما يجوز للبنك أن يترك المركبة مع المالك على أساس الثقة.
- 3) يحصل إتش بي زد- صراط على الملكية و الحيازة الضمنية أو الفعلية للمركبة ثم يقوم إتش بي زد - صراط ببيع المركبة للعميل مقابل سعر التكلفة الفعلي الذي اشترى به المركبة بالإضافة إلى هامش الربح المتفق عليه سواء كان مبلغاً ثابتاً أو نسبة.
- 4) يجوز أن يرهن إتش بي زد - صراط السيارة لضمان سداد الالتزامات مع الموافقة على بقاء المركبة مع العميل.
- 5) يتفق إتش بي زد - صراط والعميل على شروط الدفع.

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

- نموذج طلب تمويل مرابحة السيارات ومعه تعهد بالشراء.
- (أمر شراء محلي) إتش بي زد- صراط للحصول على الملكية الضمنية أو الفعلية للمركبة.
- عقد بيع المرابحة.
- طلب تسليم المركبة.
- خطاب توكيل الدفع، لتعيين العميل كوكيل لإجراء أي دفعات نيابة عن إتش بي زد-صراط.
- جدول الرسوم التي يتقاضاها البنك.

بناءً على المفهوم أعلاه، بموجب قرار لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للبنك أن الشروط والأحكام والهيكل والمستندات التي يقوم عليها تمويل مرابحة السيارات 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

جاسم علي الشامي
Jassim Ali S. N. AlShamsi (ISSC- Chairman)

محمد عبد الله ال حميد
Mohammed A. Abdullah Al Hamed (ISSC- Member)

طلحة سليم
Talha Saleem (ISSC- Executive Member)