



Shari'a Certificate

Car Finance based on Murabaha

Murabaha-based Car Finance in ADIB is executed according to the overall Shari'a steps given below:

- ❖ The customer submits to the bank an application for Car Finance along with the price quotation issued by the car owner (the "Original Seller") and addressed to the bank wherein price of the car and its details, that need to identify the car in particular (e.g., chassis or engine number), are specified.
- ❖ Bank's representative shall inspect the car and then the bank purchases the car from the Original Seller after ensuring that there is no contractual relationship regarding the car between the customer and its owner, or after terminating this contractual relationship, if exists, either wholly or partially (so that the bank purchases a common share).
- ❖ After purchasing the car, the bank takes constructive delivery of the car, so as per Shari'a it is owned by the bank and its risk is borne by it. The bank leaves the car with the Original Seller on a trust-based possession.
- ❖ The bank sells the car to the customer (either wholly or a common share, as shall be the case) on Murabaha basis, after specifying car details that shall identify it specifically, such as chassis or engine number. The sale shall be for a known price by specifying in the Murabaha contract: (a) the cost of owning the car by the bank, and (b) the amount of fixed and the agreed upon profit. The Murabaha contract shall state the amounts of instalments of the Murabaha sale price and their due dates. By this sale, ownership of the car shall transfer to the customer.
- ❖ It can be agreed with the customer to pledge the car as a security for the instalments of Murabaha sale price. The bank can agree with the customer on any other securities that are acceptable as per Shari'a. Similarly, the bank may ask the customer to get insurance of the car with advice to have Takaful-based insurance.
- ❖ The bank handovers a delivery notice to the customer which authorizes him to take delivery of the car from the Original Seller. Once the customer takes actual (or constructive) delivery of the car, so its risk is passed to him.

Review was made of the modus operandi of financing based on this Murabaha, the contracts and documentations used in execution, and they were found to be acceptable as per Shari'a and are in line with the resolutions of the Higher Shari'ah Authority (of the Central Bank of the UAE) and what stated in the Shari'ah Standard No. (8): Murabaha and other related Shari'ah Standards issued by the Accounting & Auditing Organization for Islamic Financial Institution (AAOIFI).

شهادة شرعية

تمويل السيارات بالمرابحة

يُنْفَذ تمويل السيارات بالمرابحة في مصرف أبوظبي الإسلامي وفق الخطوات الشرعية الإجمالية الآتية:

- ❖ يقدّم المتعامل للمصرف طلب تمويل سيارة مرفقاً معه عرض سعر من مالك السيارة ("البائع الأصلي")، موجهاً باسم المصرف، يتحدّد فيه ثمن السيارة وبياناتها التي تعيّنّها بذاتها، من نحو رقم الهيكل ورقم المحرك.
- ❖ يقوم ممثّل المصرف بمعاينة السيارة، ثم يشتري المصرف السيارة من البائع الأصلي، بعد التأكد من عدم وجود علاقة تعاقدية بشأنها بين المتعامل وبين مالكيها أو بعد فسخ هذه العلاقة التعاقدية كلياً أو جزئياً (ليكون شراء المصرف لحصة شائعة) حال وجودها.
- ❖ يتسلّم المصرف السيارة بعد شرائها تسليماً حكماً، وبذلك تصبح السيارة مملوكة للمصرف شرعاً وفي ضمانه، ويترك المصرف السيارة لدى البائع الأصلي على سبيل الأمانة.
- ❖ يبيع المصرف السيارة للمتعامل (كلها أو حصّة شائعة منها، حسب الحال) بالمرابحة، بعد أن تُحدّد في عقد المرابحة بيانات السيارة التي تعيّنّها بذاتها، من نحو رقم الهيكل ورقم المحرك، ويكون البيع بثمن معلوم يتحدّد فيه - في عقد المرابحة - (أ) تكلفة تملك المصرف للسيارة، و(ب) مقدار الربح الثابت المتفق عليه. ويُنصّ في عقد المرابحة على مبالغ أقساط ثمن البيع بالمرابحة وتواريخ استحقاقها. وبهذا البيع تنتقل ملكيّة السيارة إلى المتعامل.
- ❖ يمكن الاتفاق مع المتعامل على رهن السيارة ضماناً لأقساط ثمن البيع بالمرابحة، وللمصرف أن يتفق معه على أي ضمانات أخرى مقبولة شرعاً. كما أن للمصرف أن يطلب منه التأمين على السيارة، مع النصيحة بأن يكون التأمين تكافلياً.
- ❖ يعطى المصرف للمتعامل إشعاراً يخوله تسلّم السيارة من البائع الأصلي. ويتسلّم المتعامل للسيارة تسليماً فعلياً (أو حكماً) ينتقل ضمانها إليه.

وقد روجعت خطوات التمويل بهذه المرابحة، وعقود ومستندات تنفيذه، وهي مقبولة شرعاً، وتتفق مع قرارات الهيئة العليا الشرعية (في مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي)، ومع الورد في المعيار الشرعي رقم (8) بشأن المرابحة، وغيره من المعايير الشرعية ذات الصلة، الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (أيوبي).

Prof. Dr. Mohammad Abdulrahim Sultan Al Olama

Chairman & Executive Member of the ISSC

أ.د. محمد عبد الرّحيم سلطان العلماء

رئيس اللجنة وعضوها التنفيذي

