

# فتاوى منتجات

## بنك البحرين الإسلامي



تقديم  
هيئة الرقابة الشرعية

إعداد  
إدارة الرقابة الشرعية

بنك البحرين الإسلامي



يمكنكم تحميل جميع إصدارات البنك من خلال زيارة موقع  
البنك الإلكتروني عبر الرابط التالي:

<http://bisb.com/ar/who-we-are/fatawy-and-publications-of-sharia.html>

أو من خلال رمز القراءة الإلكتروني (الباركود) التالي:



للتواصل مع إدارة الرقابة الشرعية بالبنك:

[sharia.supervisory@bisb.com](mailto:sharia.supervisory@bisb.com)

هاتف

١٧٥٤٦١٧٣

١٧٥١٥١٦٣

١٧٥١٥١٧٣

فاكس

١٧٩١٩١٦٣

١٧٩١٩١٧٣

---

الطبعة الأولى

١٤٣٨ هـ - ٢٠١٧ م

بنك البحرين الإسلامي

[www.bisb.com](http://www.bisb.com)

١٧٥١٥١٥١



# فهرس المحتويات

٤	المقدمة
٧	القسم الأول: فتاوى المنتجات التمويلية
٨	المربحة
٩	منتج تسهيل
١١	البطاقات
١٣	الإجارة مع الوعد بالتمليك
١٦	المشاركة المتناقصة
١٨	مربحات السلع الدولية
١٩	القسم الثاني: فتاوى منتجات التجارة الدولية
٢٠	الاعتمادات المستندية
٢١	بوالص التحصيل
٢٢	خطابات الضمان
٢٣	القسم الثالث: فتاوى المنتجات الاستثمارية
٢٤	المضاربة
٢٧	الوكالة بالاستثمار





## المقدمة

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين، سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم أجمعين، أما بعد

يسر هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي أن تضع بين يدي الجمهور الكريم وجميع المعنيين فتاوها الصادرة بشأن المنتجات المالية الإسلامية المطبقة في البنك والتي سبق للهيئة مناقشتها ودراستها واعتمادها، والتي منها ما هو مطبق منذ تأسيس البنك في عام ١٩٧٩م واستمر العمل به إلى اليوم مع إجراء عدد من التعديلات عليه لمواكبة تطور المنتجات، ومنه ما صدر حديثاً.

وبناء على استفسارات العديد من المعنيين والجمهور الكريم من زبائن البنك وغيرهم حول فتاوى الهيئة المتعلقة بالمنتجات فتقدم الهيئة فتاوها بهذا الشأن بشكل منفصل بعد أن تعددت قرارات الهيئة لتزيد عن (١٠٠) ألف قرار وبات يصعب اللجوء للفتوى أو القرار الرئيس للمنتج، مع الإشارة إلى أن الهيئة اتبعت في إصدار هذه الفتاوى المنهجية التالية:

١. أشارت الفتاوى للمنتجات المطبقة في الوقت الحالي فقط.

٢. اقتصر الفتاوى المذكورة على بيان أهم أحكام المنتج وآلياته بشكل مختصر، ويمكن الرجوع للأحكام والقضايا الأخرى في فتاوى وقرارات الهيئة التي سبق نشرها في كتاب منفصل.



٣. أشارت الهيئة إلى القرار الصادر بشأن المنتج باعتباره القرار الذي اعتمد فيه المنتج بشكله النهائي مع العقود المطبقة فيه، بينما أضافت بعض الملاحظات المهمة في الفتوى التي أقرت بعد ذلك.

هذا وتنوه الهيئة إلى أنها تصدر فتاواها وقراراتها بناء على مرجعية المعايير الشرعية التابعة لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية باعتبارها ملزمة التطبيق في مملكة البحرين إضافة لفتاوى وقرارات المجامع الفقهية مع مراعاة قوانين وأنظمة مصرف البحرين المركزي بهذا الشأن وهيئة الشرعية ومراعاة الظروف الطارئة، ويقع على عاتق إدارة البنك تنفيذ تلك القرارات والفتاوى.

في الختام، تقدم الهيئة شكرها لإدارة بنك البحرين الإسلامي وجميع موظفيه على حسن أدائهم وسعيهم للالتزام بأحكام الشريعة الإسلامية، كما تقدم شكرها لإدارة الرقابة الشرعية الداخلية على جهودها في إعداد هذه الفتاوى والسعي لنشرها.

وفقنا الله وإياكم للبر والتقوى وللعمل لما يرضيه سبحانه  
وصلى الله وسلم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

## هيئة الرقابة الشرعية



البنك

البنك

البنك





القسم الأول  
فتاوى المنتجات التمويلية

## فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج المrabحة في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

أجازت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي منذ تأسيس البنك منتج المrabحة لشراء العقارات ومواد البناء والأثاث والسيارات الجديدة والمستعملة للأفراد والشركات بناء على طلب الأمر بالشراء (الزبون) مع وعده للبنك بشراء ما يشتريه البنك له من خلال توقيعه على استمارة طلب الشراء والوعد بالشراء من البنك.

### آلية تملك البنك للعقار أو السلعة

يشترى البنك العقار أو السلعة من مالكها من خلال التوقيع على عقد الشراء معه أو الاتصال بالبائع وإبلاغه بقبول شراء السلعة أو إرسال أمر الشراء له وحصوله على القبول من البائع، وقد أخذت هيئة البنك بالرأي المجيز لاعتبار الوعد ملزم ديانة وقضاء.

### شروط السلعة المشتراة

ويشترط في السلعة المشتراة أن تكون معينة وليست موصوفة في الذمة، ليقبضها البنك قبضاً حقيقياً أو حكماً بحسب نوع السلعة، ويتحمل البنك بموجب ذلك تبعه هلاك السلعة، ولا يجوز للبنك شراء السلعة في حال ما إذا وُجد تعاقد مسبق بين الزبون ومالك العين كاتفاق مكتوب أو مبلغ مدفوع للحجز وغيره، وعلى الطرفين فسخ التعاقد السابق أو إقالة البيعة بينهما ليحق للبنك شراء السلعة.

### بيع البنك للسلعة

ويبيع البنك العين على الزبون بالمرابحة المؤجلة السداد بأقساط شهرية مع رهن العين لصالح البنك إن أمكن ذلك أو تسجيلها باسمه مع اسم الزبون أو حصول البنك على رهن للوفاء بمستحقاته.

### التأخر عند السداد

ويلتزم الزبون في حال تأخره عن سداد القسط الشهري بالتبرع بنسبة محددة لجهات الخير من القسط يصرفه البنك لجهات الخير بإشراف هيئة الرقابة الشرعية. والله أعلم

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج تسهيل في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

فقد أجازت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي في قرارها الصادر رقم ق ٣/١٩٢-ل ٢٠٠٦/٢ بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٠٦م منتج (تسهيل) لتمويل الأفراد والشركات الصغيرة والمتوسطة، وهو منتج يقوم على نظام المرابحة من قبل البنك بصفته مشترياً لسلعة معينة ثم يبيعهها للزبون، ويقوم الزبون بدور المتورق من خلال بيع السلعة لتاجر آخر غير الذي اشتريته منه السلعة.

#### حالات التمويل

ويقدم المنتج لمن يرغب من الزبائن للحصول على النقد لأغراض يصعب تمويلها بالمنتجات المالية الإسلامية الأخرى لحاجة الناس فيها للسيولة النقدية وذلك كالزواج والعلاج والسفر والتعليم وسداد الديون وشراء مواد البناء ودفع أقساط المقاولين والاستثمار وشراء السيارات من خارج البحرين.

وقد روعيت جميع الضوابط والآليات الشرعية التي تبعد المنتج عن الشكلية وشبهة العينة، حيث يشتري البنك سلعة حقيقية من التاجر الأول ويقبضها قبضاً حقيقياً أو حكماً من خلال التوقيع والختم على تسعيرة البضاعة لتنتقل ملكيتها للبنك ويحمل تبعه هلاكها شرعاً، ثم يبيعهها البنك لطالب التمويل (الزبون) بالمرابحة مع تسليمه لوثيقة تثبت ملكيته للبضاعة، حيث ينتهي دور البنك بعد ذلك.

وللزبون بعدها حرية استلام البضاعة من مخازن التاجر والتصرف فيها بالبيع لتاجر ثان في السوق أو توكيل شركة متخصصة تقوم بدور الوكيل (وهي شركات مستقلة تماماً عن البنك ولها ذمة مالية منفصلة) لتبيع السلعة عنه لتاجر ثان يختلف عن التاجر الأول، ثم يصدر التاجر أمره للبنك بتحويل المبلغ من حسابه لحساب الزبون.

#### أنواع السلع

ويستخدم لهذا المنتج أنواع من السلع ما بين مواد البناء ومحسنات التربة والألماس والسكر وغيرها حيث تتوفر جميع السلع المذكورة داخل مملكة البحرين حالياً من خلال تجار معتمدين يبيعون بالجملة، وقد اطلعت هيئة الرقابة الشرعية على مخازن السلع

المتوفرة عندهم والتي ثبت كفايتها وحجمها، كما يجري البنك من خلال إدارة الرقابة الشرعية الداخلية زيارة ميدانية وتدقيقاً شرعياً دورياً على السلع والتجار والملفات للتأكد من الالتزام بالضوابط الشرعية لهذه المعاملة.

### الرسم الإداري

ويحصل البنك رسماً إدارياً نظير فتح الملف وطباعة الأوراق وجهد الموظفين، وفي حالة تمويل البنك لهذا الرسم فيضيفه لمبلغ التمويل إلا أنه لا يحتسب عليه ربحاً، أما الأجر التي يدفعها البنك للغير كالكلاء والشحن وغيرها فإنها تحتسب من كلفة السلعة فتضاف على مبلغ التمويل ويحتسب عليه الربح.

### التأخر عن السداد

يلتزم الزبون في حال تأخره عن سداد القسط الشهري بالتبرع لجهات الخير بنسبة محددة من القسط يصرفه البنك لجهات الخير بإشراف هيئة الرقابة الشرعية. والله أعلم

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول بطاقة الائتمان/ بطاقة الشراء عبر الانترنت/ بطاقة الدفع المسبق في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

#### تعريف البطاقات

هي أداة يصدرها البنك للزبون يتمكن من خلالها دفع ما يجب عليه من قيمة المشتريات أو الخدمات أو المنافع العامة التي يحصل عليها من الأطراف الأخرى.

أقرت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي في قرارها رقم ق ٣٧٢/٢-٢٠٠٨/٤ لـ بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٠٨م إصدار البنك بطاقة الائتمان Credit Card التابعة لمنظمة فيزا، وإصدار بطاقة الدفع المباشر لبطاقة الانترنت E-card بنوعها محددة السقف والمدفوعة مقدماً في قرارها رقم ق ١/٥٠١-١/٠٩/١٠ لـ الصادر في ٢٢ نوفمبر ٢٠٠٩م، ثم اعتمدت في قرارها رقم ١/٧١٧-١٢/٤ هـ/٢٠١٣م بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٣م إصدار بطاقة الائتمان لمنظمة ماستر كارد.

#### التوجيه الشرعي لبطاقة الائتمان

تقوم بطاقة الائتمان على أساس تقديم القرض الحسن من البنك لحامل البطاقة (الزبون) من أجل دفع ثمن المشتريات أو الخدمات والمنافع العامة.

#### الرسم السنوي/ الشهري

كما يقدم البنك خدمات لحامل البطاقة تختلف وفقاً لاختلاف مميزات كل نوع من أنواع هذه البطاقات، ومقابل إصدار البطاقة وهذه الخدمات يُحصّل البنك رسماً سنوياً ثابتاً موزعاً على أقساطٍ شهرية لتغطية تكاليف البطاقة وتوفير الخدمات لحاملها ومنها الرسوم التي يدفعها البنك للمنظمة مصدرة البطاقة، ولا يحق للبنك الزيادة على هذا الرسم، وللبنك وحده الحق في التنازل عن هذا الرسم كلياً أو جزئياً.

#### الرسم على السحب النقدي

ويُحصّل البنك رسماً محدداً على خدمات السحب النقدي نظير استخدام نظام الصراف الآلي داخل مملكة البحرين وخارجها وذلك إذا سحب حامل البطاقة من غير الأجهزة التابعة لبنك البحرين الإسلامي. ولا يسمح النظام بالسحب النقدي من أجهزة البنك، وتحسم رسوم السحب النقدي أولاً من الدفعة الأولى حتى لا تحتسب في رسم الإصدار الشهري

لشهر التالي. ويحصل البنك كذلك رسوماً مستقلة تتعلق بالخدمات الأخرى المطلوبة من الزبون والتكاليف المترتبة على المجهودات التي يبذلها البنك.

### منافع البطاقة

وما تمنحه البطاقات من منافع وامتيازات على استخدامها جائزة شرعاً كأموال الطيران والتخفيضات من بعض المحال التجارية والتأمين على الأمتعة والبضائع وهي مقدمة من منظمة فيزا أو غيرها بالاتفاق مع تلك الشركات.

### الحصول على الجوائز

يمنح البنك نقاطاً تُدخل حامل البطاقة للسحب على الجوائز التي يقدمها مساهموا البنك هبة للفائزين بالقرعة، والجائزة من المقرض إلى المقرض جائزة شرعاً.

### التأخر عن السداد

وفي حالة تأخر حامل البطاقة عن سداد المبلغ المقرض أو الحد الأدنى خلال الفترة المحددة يخصم البنك من حساب البطاقة مبلغاً مقطوعاً وفقاً للالتزام حامل البطاقة بالتبرع، ويصرف المبلغ في حساب الخيرات بإشراف هيئة الرقابة الشرعية.

### التوجيه الشرعي لبطاقات الدفع المسبق Pre-paid

أما عن بطاقة الدفع المباشر المتعلقة بالتعامل عبر شبكة الانترنت فهي بطاقة تقوم على نظام الدفع المسبق (الشحن) من الزبون لرصيد بطاقته والتصرف في أمواله من خلال استفادته من البضائع والخدمات المتاحة. واللّه أعلم

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج الإجارة المنتهية بالتمليك أو مع الوعد بالتمليك للتمويل السكني في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

فقد أجازت هيئة الرقابة الشرعية منتج الإجارة المنتهية بالتمليك أو مع الوعد بالتمليك في قرارها رقم ق. ١٢/١-١٣/٢٠٢٢ بتاريخ ٦ مايو ٢٠٢٢م، كما أجازت منتج التمويل السكني القائم على أساس الإجارة مع الوعد بالتمليك أو الإجارة الموصوفة في الذمة للزبائن الراغبين في الحصول على عقار من شركات تطوير عقارية أو من الملاك من الأفراد، وذلك في قرارها رقم ق. ٣/٣١١-٣/٨/٢٠٠٧م بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠٠٧م.

#### المشاريع المدرجة ضمن منتج الإجارة في البنك

##### ١. الإجارة الموصوفة في الذمة المنتهية بالتمليك

يمول البنك الزبائن الراغبين في بناء عقار على الأرض التي يرغب الزبون في تطويرها من خلال الإجارة الموصوفة في الذمة المنتهية بالتمليك، حيث يلتزم البنك بإنشاء العقار حسب المواصفات المتفق عليها ويدفع مبلغ التطوير للجهة المصنعة للعقار، ويوكل البنك الزبون باستخراج الرخص المطلوبة والإشراف على البناء ومتابعته، ويحصل البنك من الزبون المستأجر خلال فترة الإنشاء أجره مقدمة تحت الحساب تحتسب من الأجرة الفعلية المتفق عليها للعقار بعد اكتماله مقابل الدخول في عقد إجارة منتهية بالتمليك.

##### ٢. الإجارة مع الوعد بالتمليك

يستخدم هذا المنتج في العقارات الجاهزة بأنواعها سواء أكانت أرضاً أم عقاراً مكتملاً أم مبنى غير مشغول بإجارة، سواء أكان العقار مملوكاً للزبون أم مملوكاً لطرف ثالث، حيث يشتري البنك العقار من المالك أو الطرف الثالث بعقد مبيعة (عرفي أو رسمي) ثم يؤجر العقار على الزبون إجارة مع الوعد بالتمليك وفقاً لفترات أجره زمنية يتفق على مقدارها وأجرتها، على أن تكون هناك مدة تأجير أقلها سنة فيما يتعلق بإعادة بيع العقار لنفس الزبون.

### ٣. مشاريع السكن الاجتماعي

أجازت الهيئة تمويل الإجارة مع الوعد بالتمليك لمشاريع السكن الاجتماعي التي تقدم بالتعاون مع وزارة الإسكان، وذلك في قرارها رقم ق ٧٨٢/١-هـ/٢٠١٣م بتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠١٤م، حيث يملك البنك العقار بأكمله أو جزء منه من مالكة أو مطوره بعد إقالة التعاقد المسبق بين المشتري (الزبون) والبائع إن وجد، ثم يؤجر البنك نصيبه من العقار على المستأجر المستفيد ويوكله بالخدمات، ويدفع المستأجر أجرة العقار مع تكفل وزارة الإسكان بجزء من قسطه، وفي حالة رغبة الزبون الحصول على تمويل إضافي للزيادة في العقار فيوقع البنك معه عقد إجارة ثان بالجزء الإضافي الذي لم يدخل في الإجارة الأولى، وينفرد كل عقد بتأجير حصة معينة في العقار على الشيوغ، ثم يبيع البنك العقار عند نهاية الفترة على الزبون بسعر رمزي.

### ٤. مشروع الرهن المشترك Paripassu

اعتمدت الهيئة آليات وخطوات تمويل البنك للمشاريع الخاصة بما يسمى (الرهن المشترك Paripassu) مع بنك الإسكان ووافقت على دخول البنك طرفاً في تمويل المساكن المدرجة ضمنه في حال طلب الزبون تمويلًا إضافيًا على التمويل الممنوح من بنك الإسكان من خلال منتج الإجارة مع الوعد بالتمليك، وذلك في قرارها رقم ق ٩٣٤/٥-ل-٢٠١٥/٤م بتاريخ ٨ ديسمبر ٢٠١٥م، حيث يدخل البنك طرفاً لتأجير حصته من العقار إجارة مع الوعد بالتمليك، وخلال مدة التأجير يرهن كل من البنك ووزارة الإسكان حصتهما المملوكة من العقار لصالحهما على الشيوغ إلى نهاية العقد ضماناً لسداد الأجرة المترتبة على الزبون.

### الأحكام الشرعية للإجارة مع الوعد بالتمليك

تؤكد الهيئة على أن عمليات الإجارة مع الوعد بالتمليك على تعدد تطبيقاتها في البنك بحسب المشاريع والحالات لا يخرجها من أصل الإجارة وأحكامها من الناحية الشرعية طوال فترة التأجير، حيث تطبق عليها أحكام الإجارة التشغيلية من حيث الأصل، إلا أنها تتميز عنها أن ملكية المستأجر في العقار ملك مراعى فيه دفعه لأجرة تزيد على أجرة المثل ويستحق نصيبه من العقار بقدر ما دفع حال الفسخ.

ويتحمل البنك بصفته المالك الشرعي للعقار تبعة حصته عند هلاك العقار، كما يتحمل مصاريف الصيانة الأساسية والتأمين على العقار، وله أن يخير الزبون بين أحد أمرين إما أن يتحمل البنك نفقات التأمين والصيانة وتكون الأجرة عند ذلك مبلغاً معيناً مع مراعاتها في الأجرة، وإما أن يقوم الزبون بذلك فتكون الأجرة أقل بشرط أن يكون له الخيار بين الأمرين.



## الإجارة مع الوعد بالتمليك (يتبع)

وأجازت الهيئة تضمين العقد لبند الوعد بالشراء من الزبون للعقار في نهاية المدة أو وعد البنك للزبون بتمليكه العقار في نهاية المدة وعداً ملزماً لكنها لم تجز المواعدة من الطرفين لأنها تعتبر في حكم البيع التام.

كما أخذت الهيئة بآلية تمليك العقار للمستأجر بالبيع بثمن رمزي من خلال وثيقة مستقلة أو عقد بيع مستقل، وذلك بحسب المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية.

كما أجازت الهيئة للبنك تحصيل رسوم إدارية بنسبة مئوية على مبلغ التمويل نظير الجهد المبذول وتكلفة الخدمات لمرة واحدة.

ويلتزم الزبون في حال تأخره عن سداد الأجرة الشهرية بالتبرع لجهات الخير بنسبة محددة من القسط يصرفه البنك لتلك الجهات بإشراف هيئة الرقابة الشرعية. والله أعلم

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج المشاركة لغرض التمويل السكني في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

#### تعريف المشاركة المتناقصة لغرض التمويل السكني

تقديم البنك بصفته مشاركاً تمويلاً للراغبين في الحصول على تمويل سكني أو استثماري مع تقاسم الأرباح بحسب الاتفاق والخسارة بحسب رأس المال.

أجازت هيئة الرقابة الشرعية منتج المشاركة المتناقصة في قرارها رقم ٢/٦٤-ل-١٩٨٦/٤ بتاريخ ١٨ يونيو ١٩٨٦م، كما أجازت التمويل بالمشاركة للزبائن الراغبين في الحصول على تمويل سكني أو استثماري للعقارات سواء أكانت تحت الإنشاء من شركات تطوير عقارية أو عقارات جاهزة أو من خلال الاشتراك في مشروع استثماري مع تقاسم الأرباح بحسب الاتفاق والخسارة بحسب رأس المال باعتبار المشاركة المتناقصة من شركات الملك، وذلك في قرارها رقم ق٣/١١-٣/٧٨٨-ل-٢٠٠٧م بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠٠٧م، واعتمدت آلية وخطوات تنفيذ المشاركة في قرارها رقم ق٦/٤٣٠-ل-٢٠٠٩/٢ الصادر في ١ مارس ٢٠٠٩م.

#### آلية التنفيذ

تتمثل آلية تنفيذ المشاركة المتناقصة في الخطوات التالية:

١. اشتراك البنك والزبون في شراء عقار مملوك لطرف ثالث، أو اشتراك البنك فيه مع الزبون المالك للعقار.
٢. يقسم رأس مال المشاركة بين الطرفين كل بحسب حصته.
٣. يبيع البنك حصته على الزبون بالتدريج أو دفعة واحدة بعقود منفصلة عن المشاركة بسعر السوق أو بالسعر المتفق بينهما، كما يؤجر البنك نصيبه المتبقي على الزبون، وللبنك أن يمكن الزبون من الانتفاع بنصيب البنك من غير عوض.
٤. عند شراء البنك حصة من الزبون يؤجر حصته عليه، ويكون البيع لاحقاً بعد مرور فترة زمنية معتبرة لتغير الأسعار.
٥. تنتهي المشاركة تلقائياً بانتهاء مدتها أو عند استلام ثمن آخر حصة مباعه.

٦. يلتزم كل طرف في المشاركة بتحمل تكلفة الصيانة الأساسية والتأمين على ما يمثل حصته في العقار، ويجوز أن يوكل أحدهما الآخر بإجراء الصيانة والتأمين.

### الوعد بالشراء

يجوز للبنك أن يطلب من الزبون وعداً بشراء حصه في ملكية العقار في الأوقات التي يتم الاتفاق عليها بسعر يتفق عليه في حينه أو بسعر السوق مصاحباً لعقد المشاركة المتناقصة وهذا الوعد ملزم لطرف واحد، وليست من المواعدة الممنوعة.

### الرسوم الإدارية

أجازت الهيئة للبنك تحصيل رسوم إدارية تؤخذ لمرة واحدة بنسبة مئوية على مبلغ التمويل الممنوح في المشاركة نظير الجهد المبذول وتكلفة الخدمات.

### التأخر عن السداد

يلتزم الزبون في العقود المبرمة بينه وبين البنك حال تأخره عن سداد التزاماته بالتبرع لجهات الخير بنسبة محددة من القسط المفروض عليه عند البيع أو إجارة الحصص، ويصرف البنك هذا المبلغ لجهات الخير بإشراف هيئة الرقابة الشرعية بعد خصم المصروفات الفعلية المباشرة. والله أعلم

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج مرابحات السلع الدولية في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد .

فقد أقرت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي استخدام السلع الدولية في عمليات المرابحات والمرابحات العكسية والتورق للمؤسسات والشركات لعدم استيعاب السوق المحلية لحجم المبالغ المطلوبة، ونبين استخدامات منتج مرابحات السلع الدولية فيما يلي:

#### أولاً: المرابحة (باعتبار البنك بائعاً)

يجري البنك عملية المرابحة في السلع الدولية لغرض الاستثمار قصير الأجل لصالحه بناء على وجود سيولة فائضة لديه، فيشتري البنك سلعة بثمن حال عن طريق وكيل معتمد سبق للبنك التعاقد معه ثم يبيعهها لبنك آخر بالمرابحة المؤجلة قصيرة المدة، ثم يبيع البنك الآخر السلعة إلى زبونه.

#### ثانياً: المرابحة "العكسية" (باعتبار البنك مشترياً)

يجري البنك المرابحة العكسية للزبون الذي يريد استثمار مبلغه بربح ثابت ومضمون، حيث يودع الزبون مبلغه للاستثمار لدى البنك مع توكيل الزبون للبنك ببيع السلعة، فيشتري البنك بالمبلغ المودع سلعة من السوق الدولية بناء على توكيل الزبون له بالشراء، ثم يشتري البنك السلعة لصالحه مع تبادل إشعاري إيجاب وقبول بينه وبين الزبون، ثم يبيع البنك السلعة في السوق الدولية مقابل ربح معلوم.

#### ثالثاً: عمليات التورق

يجري البنك عمليات التورق لزبائنه الراغبين في الحصول على سيولة نقدية بمبالغ كبيرة لا تغطيها السوق المحلية بمنتج (تسهيل)، حيث يشتري البنك سلعة من السوق الدولية بسعر حال ثم يبيعهها على الزبون بالمرابحة المؤجلة بثمن مؤجل (أو شراؤها للزبون بالأجل بالوكالة عنه) ثم يبيع الزبون أو وكيله تلك السلعة إلى طرف ثالث بثمن حال أقل من سعر الشراء.

وتمثل البضائع التي يتعامل معها البنك حالياً بسلع بورصة لندن للمعادن كالألومنيوم والحديد والزنك والبلاتينيوم وغيرها، وهي سلع معتمدة دولياً للتداول ومعيّنة ومرقمة ومتواجدة في مخازن معروفة، وتنطبق على تلك العمليات أحكام البيوع من تحمل المشتري تبعه هلاك السلعة وضرورة التملك الحقيقي، والبيع بعد التملك مع وعد ملزم من الزبون بالشراء.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم



القسم الثاني  
فتاوى منتجات التجارة الدولية

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج الاعتماد المستندي في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين وآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

أجازت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي منذ تأسيس البنك منتج الاعتماد المستندي المغطى بالكامل وغير المغطى الذي يقدمه البنك للشركات والمؤسسات الراغبة في استيراد البضائع من خارج أو داخل مملكة البحرين لأغراض التجارة والاستيراد.

#### أولاً: الاعتماد المستندي المغطى بالكامل

يقوم البنك بدور الوكيل في الاعتمادات المغطاة بالكامل مقابل أجر على الوكالة، حيث يقتصر دوره على التواصل مع البنك المرسل وتسليم الوثائق والمستندات لصاحب الاعتماد المستندي عند وصولها إليه مقابل أجر على الوكالة والمصاريف.

#### ثانياً: الاعتماد المستندي غير المغطى

يستخدم البنك منتج المرابحة للأمر بالشراء للاعتمادات غير المغطاة مقابل وعد الزبون للبنك بشراء البضاعة. حيث يتفق البنك ابتداءً مع الزبون على آلية التنفيذ من خلال اتفاقية إطارية عامة توضح الشروط العامة للمرابحة والوعد بالشراء وآلية التأمين.

#### ١. شراء البنك للعين

بعد فتح الاعتماد غير المغطى يشتري البنك البضاعة من المصدر مباشرة ويتحمل البنك ضمانها منذ شرائها مباشرة وطوال فترة شحنها مع مراعاة الاتفاقيات المعتمدة بهذا الشأن بين المصدر والبنك.

#### ٢. بيع البنك البضاعة بالمرابحة

يبيع البنك البضاعة على الزبون مرابحة حسب الشروط العامة المتفق عليها مع طالب الاعتماد المستندي غير المغطى، وذلك عند انتقال ملكيتها من المصدر إليه حقيقة أو حكماً.

#### ثالثاً: توكيل البنك للزبون

يجوز عند الحاجة توكيل البنك للزبون وكالة معلنة أو غير معلنة لشراء السلعة.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج بوالص التحصيل في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

فقد أجازت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي منذ تأسيس البنك منتج بوالص التحصيل المغطاة بالكامل وغير المغطاة الذي يقدمهما البنك للشركات والمؤسسات الراغبة في استيراد البضائع من خارج أو داخل مملكة البحرين للتجارة.

#### أولاً: بوالص التحصيل المغطاة بالكامل

يقوم البنك بدور الوكيل في البوالص المغطاة بالكامل مقابل أجر على الوكالة، حيث يقتصر دوره على التواصل مع البنك المرسل وتسليم الوثائق والمستندات للمستورد مقابل أجر على الوكالة والمصاريف.

#### ثانياً: بوالص التحصيل غير المغطاة

يستخدم منتج المرابحة للآمر بالشراء في بوالص التحصيل غير المغطاة مقابل وعد الزبون للبنك بشراء البضاعة، حيث يعرض الزبون على البنك ابتداءً شراء البضاعة ويعد بشرائها من البنك بعد تملك البنك لها وقبضها حقيقة أو حكماً، ثم يبيع البنك البضاعة حين ورود مستندات المرابحة.

ويتفق البنك ابتداءً مع الزبون على آلية التنفيذ من خلال اتفاقية إطارية عامة توضح الشروط العامة للمرابحة والوعد بالشراء وآلية التأمين، ويتم التنفيذ على النحو التالي:

#### ١. شراء البنك للعين

يشترى البنك البضاعة لحسابه من المصدر، ويتحمل البنك ضمان السلعة منذ شرائها مباشرة وطوال فترة شحنها مع مراعاة الاتفاقيات المعتمدة بهذا الشأن بين المصدر والمستفيد.

#### ٢. بيع البنك البضاعة بالمرابحة

يبيع البنك البضاعة عند وصولها للميناء المحلي أو بعد دخولها في ضمانه مرابحة.

#### ثالثاً: توكيل البنك للزبون

يجوز عند الحاجة توكيل البنك للزبون وكالة معلنة أو غير معلنة لشراء السلعة.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج خطاب الضمان في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين وآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

#### تعريف خطاب الضمان

هو تعهد من البنك بناء على طلب الزبون بدفع مبلغ نقدي معين بمجرد أن يطلب المستفيد ذلك من البنك خلال مدة معينة.

وقد أجازت الهيئة في قرارها رقم ق/١٩١-٢-٢٠٠٦م بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٠٦م منتج خطاب الضمان الذي يصدره البنك بعد إجراء الدراسة الائتمانية والقانونية ودراسة الجدوى بصورة سنوية مع أخذ الأجر عليه سواء أكان الأجر مقطوعاً أو بنسبة مئوية من سقف الضمان المطلوب وذلك مقابل الخدمات الفعلية والمباشرة.

#### التكليف الشرعي

تعتبر الهيئة أن خطاب الضمان الممنوح للزبائن الطالبين له بأنواعه يمثل وكالة إن كان خطاباً مغطى، ووكالة وكفالة إن كان الخطاب مغطى جزئياً، وكفالة إن كان الخطاب غير مغطى.

#### الضوابط الشرعية

أن يكون الأجر في خطاب الضمان غير المغطى على الخدمات الفعلية والمباشرة فقط. لا يجوز تقديم خطاب الضمان للبنوك التقليدية أو للشركات والمؤسسات التي طلبت الخطاب من أجل قرض ربوي أو غرض غير شرعي.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم





القسم الثالث  
فتاوى المنتجات الاستثمارية

## فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول الحسابات الاستثمارية بأنواعها والحسابات الجارية في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين وآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد  
أجازت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي منذ تأسيس البنك إدارة حسابات الاستثمار للزبائن عبر المضاربة فيها.

### نظام وعاء البنك العام

١. يفصل البنك من حيث الأصل بين مجال استثمارات أمواله (أموال المساهمين) وأموال أصحاب الحسابات (المودعين)، وقد يخلط أمواله مع أرباب الأموال (أصحاب الحسابات) في حساب خاص يسمى (الوعاء العام).
٢. يستثمر البنك أموال المودعين (وهم أصحاب حسابات التوفير وتجوري وإقرأ وفيغو والودائع بجميع مددها) في الوعاء العام للبنك على أساس المضاربة الشرعية، حيث يستثمرها في الإجارة والمشاركة والمرابحة والصكوك وغيرها.
٣. لا تدخل الحسابات الجارية في الوعاء العام، إذ يكيف على أنه قرض من صاحب الحساب للبنك يلتزم البنك برده عند الطلب مع حقه في استثمار هذا الحساب لصالحه.

### تكاليف الاستثمار

لا يستثمر البنك جميع أموال المساهمين في الوعاء العام، بل تُجنب نسبةً منها تحوطاً للسحب اليومي والاحتياطات المفروضة عليه من المصرف المركزي، ويتحمل البنك (المساهمون) تكاليف استثمارات أمواله على حدة، وتُحمّل تكاليف استثمار أصحاب الحسابات على أموالهم بنسبة مال كل طرف.

### أسس توزيع الربح في الوعاء العام

١. يتفق البنك مسبقاً مع أصحاب الحسابات على نسبة الربح المشاعة بحسب نوع الحساب، ويضع البنك أحياناً نسبة ربح متوقعة بناء على الدراسة الاستثمارية للسنوات السابقة وتوقعات السوق، ولا يلتزم البنك بهذه النسبة.

٢. يجري البنك نظام التنضيف (التقييم) الحكمي حسابياً بتقدير أرباح الاستثمارات يومياً، ولا يضمن الربح أو رد رأس المال إلا في حال التعدي أو التقصير أو مخالفة الشروط.

٣. بعد خصم المصاريف المباشرة وتحقق الربح من الوعاء العام يستقطع البنك احتياطي معدل الأرباح، وهو حق مشترك بين المضارب وأرباب الأموال، ثم يأخذ المضارب (البنك) نصيبه، كما يستقطع جزءاً من ربح المودعين بعد ذلك لحساب مخاطر الاستثمار الذي هو حق لأرباب الأموال فقط، ثم يوزع الربح عليهم.

وفي حال تحقق الخسارة يتحملها رب المال إلا عند ثبوت تعدي المضارب أو تقصيره أو مخالفته لشروط المضاربة، ويتحمل المضارب خسارة جهده.

٤. رغم أن البنك يجري نظام التنضيف الحكمي بتقدير أرباح الاستثمارات يومياً، وعند سحب الوديعة (الكسر) يمنح البنك جزءاً من الربح المتوقع لصاحب الحساب حسب الاتفاق، إلا أن معالجة استحقاق أي أرباح ممكنة التحقيق أو تحمل أي خسارة للمودعين الذين يسحبون حساباتهم قبل الحساب الختامي السنوي المدقق فتعتمد على المباراة بين أصحاب الحسابات الخارجيين وأصحاب الحسابات الداخليين في التنازل عن أية أرباح للباقيين ولمن بعدهم وتحمّل الداخليين لأية خسائر عن من قبلهم.

### حساب اقرأ

أجازت الهيئة في قرارها رقم ق٣٧٤/٤-٤ل/٢٠٠٨ بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٠٨م تقديم البنك لخدمة حساب (اقرأ) الاستثماري لأغراض التعليم وغيرها، الذي يهدف بشكل أساسي لمساعدة أولياء الأمور في تأمين مستقبل التحصيل الدراسي لأبنائهم، وذلك باشتراك ولي الأمر بمبلغ محدد يدفع شهرياً ويستثمر البنك أموال الحساب بالمضاربة مع منح الربح المتحقق عند التزامه بالاشتراك لفترة تزيد عن ١٨ شهراً كحد أدنى، ويمنح البنك المشتركين في هذا الحساب تأميناً تكافلياً على الحياة من شركة إسلامية لصالح المستفيد لبيسداد مبلغ الاشتراك المحدد حال وفاة صاحب الحساب.

### حساب تجوري

أجازت الهيئة في قرارها رقم ق٣٩٤/٢-٢ل/٢٠٠٨ بتاريخ ٢٤ أغسطس ٢٠٠٨م تقديم البنك لخدمة حساب (تجوري الإسلامي) لتشجيع الزبائن على الاستثمار والتوفير، حيث يمنح البنك المشتركين مبلغاً معيناً في هذا الحساب فرصة دخول سحوبات على جوائز تشجيعية أسبوعية وشهرية وربع سنوية وسنوية إضافة إلى ما يستحقه المشتركون من أرباح على استثمارات أموالهم في حساب التوفير على أساس المضاربة الشرعية.

والجوائز التشجيعية التي يمنحها البنك للمشاركين في هذا الحساب لا تخصم من الأرباح المستحقة على أموالهم، وإنما يقدمها البنك من نصيبه في المضاربة بأموال المساهمين تبرعاً منه للمشاركين في هذا الحساب، وهذا لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية.

### حساب فيفو Vevo

أجازت الهيئة في قرارها رقم ق. ٤٤٠/٤-٣/٢٠٠٩ بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠٠٩م توفير خدمة الحساب المذكور المخصص للشباب من سن ١٥ إلى ٢٥ عاماً تشجيعاً للشباب على تحمل مسؤولياتهم وزيادة تعلقهم بالمؤسسات المالية الإسلامية، حيث يدار الحساب بصيغة المضاربة حسب التفاصيل المذكورة في الفتوى.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

### فتوى هيئة الرقابة الشرعية حول منتج الوكالة بالاستثمار في بنك البحرين الإسلامي

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على سيدنا محمد سيد الأولين والآخرين، وعلى آله وصحبه أجمعين، وبعد

#### الوكالة بالاستثمار

هي إنابة الشخص الحقيقي أو الاعتباري (الشركات والمؤسسات والبنوك ونحوها) غيره لتنمية ماله بأجرة يتفق عليها الطرفان أو بدون أجرة.

#### شروط الوكالة بأجرة

إن كانت الوكالة بأجرة فيجب أن تكون معلومة إما بمبلغ مقطوع أو بنسبة من المال المستثمر، ويجب على الموكل أن يدفع الأجرة للوكيل عند إتمام العمل.

#### يد الوكيل يد أمانة

يد الوكيل بالاستثمار يد أمانة فلا يضمن إلا بالتعدي أو التقصير أو مخالفة شروط الوكالة وقيودها.

#### عائد الوكالة

١. يجوز للبنك (الوكيل) أن يحدد عائدا متوقعا لا يقل عن نسبة معينة يتفق عليها بناء على الدراسات والتوقعات لأداء وعاء البنك لطمأنة الموكل بأن لا يقل ربحه عن العائد المذكور في العقد، كما يجوز للموكل أن يشترط ألا يستثمر الوكيل أمواله إلا فيما يحقق عائدا معيناً يتوقعه.
٢. إذا حصل ربح أكثر مما حدده الوكيل فهو للموكل أو للوكيل أو لهما إن كان بينهما اتفاق عليه وإلا فهو للموكل دون إخلال بحق الوكيل في الحافز إن وجد إضافة إلى الأجرة إن كانت الوكالة بأجرة.
٣. في حال معرفة البنك بأن العائد سيقل عن المتفق عليه فعليه أن يعلم الموكل بذلك مع تخييره بين فسخ الوكالة وإرجاع رأس المال أو الاستمرار مع العائد الأقل.

### الوكالة بالاستثمار بين البنوك

اعتمدت هيئة الرقابة الشرعية لبنك البحرين الإسلامي في قرارها رقم ق ١/٩٢-ل ١٩٩٦/٢ الصادر في ١٨ نوفمبر ١٩٩٦م منتج الوكالة بالاستثمار في العمليات الدائرة بين البنوك، حيث يقوم البنك بدور الوكيل عن البنوك الإسلامية أو غير الإسلامية في الاستثمار في وعائه العام، أو أن يوكل البنك بنكا آخر في وعاء ذلك البنك إن كان بنكا إسلاميا أو في استثمار لا يخالف أحكام الشريعة الإسلامية إن كان بنكا تقليديا أو شركة مختلطة الأعمال، ويسلم الوكيل رأس المال والربح المتحقق للموكل عند انتهاء فترة الاستثمار، ويأخذ الأجر المتفق عليه والحافز إن اتفق عليه بينهما.

### الوكالة بالاستثمار للأفراد والشركات

كما اعتمدت الهيئة في قرارها رقم ق ١/٩٨١-٢٠١٦/٢٥ الصادر في ٢٩ أغسطس ٢٠١٦م منتج الوكالة بالاستثمار للشركات والأفراد الراغبين في استثمار أموالهم بالوكالة بدلا من المضاربة في الوعاء العام للبنك، حيث يوكل الزبون البنك في استثمار أمواله في وعائه العام القائم على التمويلات الإسلامية.

وصلى الله على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه وسلم

# Bahrain Islamic Bank Fatwa Products



Prepared by  
**Sharia Supervisory Department**

Submitted by  
**Sharia Supervisory Board**

بنك البحرين الإسلامي



You can download all the Bank's publications by visiting the Bank's website by the link below:

<http://bisb.com/ar/who-we-are/fatawy-and-publications-of-sharia.html>

Or by scanning the Barcode below:



For any communication with the Bank's Sharia Supervisory Department by the below details:

[sharia.supervisory@bisb.com](mailto:sharia.supervisory@bisb.com)

Tel

17515173

17515163

17546173

Fax

17919173

17919163

---

First Edition  
1438 - 2017  
Bahrain Islamic Bank  
[www.bisb.com](http://www.bisb.com)  
17515151









## Table of Contents

<b>Introduction</b>	<b>4</b>
<b>First Chapter: Financial Products Fatwas</b>	<b>7</b>
Murabaha	8
Tas'heel	9
Cards	11
Ijarah with the promise to own	13
Diminishing Musharaka	16
Commodity Murabaha	18
<b>Second Chapter: International trade Products Fatwas</b>	<b>19</b>
Letter of credit.	20
Bills of Exchange	21
Letter of Guarantee	22
<b>Third Chapter: Investment Products Fatwas</b>	<b>23</b>
Mudaraba	24
Investment Wakala.	27



## Introduction

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon the most honourable among all Prophets and Messengers, our master, Mohammed, and upon all his scion and companions.

The Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank is privileged to put forward to the esteemed public and all interested parties its fatwas issued in respect of Islamic financial products offered by the Bank and those which the SSB has discussed, examined and approved. Some of these products have been on offer since the Bank's inception in 1979, and are still in use until today, after making some amendments thereto in order to cope with the changes and improvements to these products. Other products have only been offered recently.

In response to the inquiries received by the esteemed public and the Bank's valued customers and such other people about the SSB's fatwas related to the products, the SSB is putting forward its fatwas in this respect separately, after the SSB's resolutions have exceeded 1,000 in number, making it difficult to refer to the main fatwa or the resolution related to the product. We would like to note in this respect that the SSB has adopted the following methodology in the process of issuing these fatwas:

1. The fatwas refer to the products applied at present only.
2. The fatwas in question explain the main rulings applicable to the product and its mechanism in a brief way. The rulings and other issues can be referred to in the SSB's fatwas and resolutions which have been published in a separate book.
3. The SSB refers to the resolution which has been issued in respect of the product as a resolution whereby the product was approved in its final form, with the



contracts governing it, while adding some important remarks in the fatwa which was subsequently approved.

The SSB would like to note that it is issuing its fatwas and resolutions with reference to the Shari'a Standards of the Accounting and Auditing Organization of Islamic Financial Institutions (AAOIFI) which are binding in the Kingdom of Bahrain. The SSB also uses as authority the fatwas and resolutions of Islamic Fiqh academies, with due regard to the CBB's laws and regulations in this regard and the resolutions of its Shari'a Committee and to the emergency situations arising. It is the responsibility of the Bank's management to implement these fatwas and resolutions.

In conclusion, the SBB would like to extend its deep appreciation and gratitude to the management of BisB and to all its staff members for their excellent performance and keenness to comply with the tenets of the glorious Islamic Shari'a. It also extends its thanks to the internal Shari'a Review Department for its efforts made to compile these fatwas and publish them.

May Almighty Allah guide all of us to righteousness and piety and to good deeds which please Him. May peace and blessings also be upon our Prophet, Mohammed, and upon his scion and companions.

**Shari'a Supervisory Committee**





First Chapter

# Financial Products Fatwas

## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the Murabaha Product Offered by Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

The Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank has permitted, since the Bank's inception, the Murabaha Product for the purchase of properties, building materials, furniture, and new and second hand automobiles by individuals and companies upon the request of the purchase orderer (customer) with a promise by the customer to the Bank to buy what the Bank purchases, by signing the form of purchase order and promise to buy from the Bank.

### **Mechanism of Ownership of the Property or Commodity by the Bank**

The Bank buys the property or commodity from its owner by signing the purchase contract with him or by contacting the seller and advising him of acceptance to buy the commodity or sending the purchase order and obtaining an acceptance from the buyer. The Bank's SBB adopted the opinion permitting a binding unilateral promise both according to religious and legal principle.

### **Conditions to be Fulfilled by the Purchased Commodity**

The purchased commodity should be specified, and not Mawsufah fi al-Dhimmah (described), in order for the Bank to possess it either actually or constructively, according to the type of commodity. The Bank bears the liability of destruction of the commodity. The Bank may not buy the commodity in case it is discovered that there is a previous contract between the customer and the owner of the asset, such as a written contract or an amount paid as advance to reserve the commodity, etc. The two parties have to terminate the previous contract or terminate the sale transaction between them in order to make it permissible for the Bank to buy the commodity.

### **The Bank's Sale of the Commodity**

The Bank sells the asset to the customer through deferred payment Murabaha against monthly installments while mortgaging the asset in the Bank's favour, if possible, or registering it with the customer's name. Alternatively, the Bank gets a mortgage for payment of its entitlements.

### **Late Payment**

The customer is committed, in case of late payment of the monthly installment, to pay a donation of a certain percentage of the installment due from him. The Bank pays this amount to charities under the SSB's supervision. Allah, the Almighty, knows better.

Allah's peace and blessings be upon our Master, Mohammed,  
and upon his scion and companions.



## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the Tas'heel Product Offered By Bahrain Islamic Bank (BiB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

In its Resolution No. Q192/3-L2/2006 dated 6 July 2006, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank approved Tas'heel Product for financing individuals and small and medium enterprises (SMEs). This is a product based on Murabaha by the Bank in its capacity as buyer of a certain commodity and selling it to the customer. The customer plays the role of Mutawarriq (Tawarruq or Monetization beneficiary) by re-selling the commodity to a trader other than the one from whom the commodity was purchased.

### **Cases of Financing**

The product is offered to the customers wishing to obtain cash for purposes which are difficult to finance using other Islamic financial products whereby people need cash liquidity, such as marriage, medical treatment, travel, education, debt settlements, purchase of building materials, settlement of contractors' interim payments, investment and purchase of automobiles from outside Bahrain.

All Shari'a requirements and mechanisms which remove fictitiousness and suspected 'Inah (the process of purchasing the commodity for a deferred price and selling it for a lower spot price to the same party from whom the commodity was purchased) have been given due regard. Under the process of Tas'heel, the Bank buys a real commodity from the first trader and receives it, either actually or constructively, by signing and stamping the commodity quotation, upon which ownership of the commodity is obtained by the Bank, which subsequently bears the risk of its destruction in accordance with Shari'a principles, after which the Bank sells it to the Monetization beneficiary (customer) through Murabaha and delivers him a document establishing his title to the commodity, upon which the Bank's role terminates.

Immediately after that, the customer has the option of receiving the goods from the trader's stores and disposing of them by way of sale to another trader on the market or appointing a specialized company acting as agent (which is a company completely independent from the Bank and has a separate financial patrimonium or proprietary right) to sell the commodity on his behalf to a trader who is not the first trader, after which the trader issues his instructions to the Bank to transfer the amount from his account to the customer's account.

### **Types of Commodities**

In this product, certain commodities are used, such as building materials, soil improvements, diamond, sugar, etc. All these commodities are available in the Kingdom of Bahrain at present through licensed traders selling them by way of wholesale. The SSB has inspected the stores of the commodities available to them, and ascertained that they are adequate and spacious. The Bank also, through the Internal Shari'a Department, conducts field visits and a regular Shari'a audit of commodities, traders and files to ensure Shari'a-compliance in this transaction.

### **Administrative Fee**

The Bank charges an administrative fee for opening the file, printing documents and for the staff's efforts. In case the Bank's finances this fee, it adds the fee to the financing amount, but it does not charge or add any profit to it. As for the charges paid by the Bank to third parties, such as agents, and to cover shipping costs, etc., they are included in the commodity cost, and so they are added to the financing amount and a mark-up is thus added to it.

### **Late Payment**

The customer is committed, in case of late payment of the monthly installment, to pay a donation of a certain percentage of the installment to charities, which the Bank pays to charities under the SSB's supervision. Allah the Almighty knows better.

Allah's peace and blessings be upon our Master, Mohammed,  
and upon his scion and companions.

## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On Credit Cards/E-Cards/Pre-Paid Cards Issued by Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

### **Definition of Cards**

A card is an instrument issued by the Bank to the customer whereby he is able to pay the amounts due from him representing the value of purchases, services or general benefits which he buys from other parties.

By virtue of its Resolution No. Q372/2-L4/2008 dated 15 April 2008, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank (BisB) approved the issuance of credit cards of Visa Organization, and the issuance of the e-Card of both types, credit limit and pre-paid, by virtue of its Resolution No. Q501/1-L10/2009 issued on 22 November 2009 and then the issuance of the Credit Card of MasterCard Organization by virtue of its resolution No. 717/1-H4/2012 on 10 March 2013.

### **Shari'a Rulings for Credit Card**

The Credit Card is based on the principle of extending Al Qard Hassan (interest-free loan) by the Bank to the cardholder (customer) to pay for the goods, services and general benefits purchased by him.

### **Annual/Monthly Fee**

The Bank also provides services to the cardholder which vary according to the advantages and privileges of each type of cards. For issuing the cards and providing these services, the bank charges a fixed annual fee which is paid in monthly installments to cover the costs of the card and provide the services to the cardholders, including the fee paid by the bank to the organization issuing the card. The Bank may not increase this fee, and the Bank alone has the right to waive it, either entirely or partially.

### **Fee on Cash Withdrawal**

The Bank charges a flat service fee for the cash withdrawal services against the use of the ATM cards inside Bahrain and elsewhere, if the cardholder withdraws cash from non-BisB ATM's. The system does not allow cash withdrawals from the Bank's machines, and the cash withdrawal fee is deducted first from the first installment in order not to be included in the monthly issuance fee for the following month. The Bank also charges a separate fee related to the other services provided to the customer and the charges related to the efforts made by the Bank.

### Card Benefits

The benefits and privileges granted by cards for using them are permissible according to the principles of Shari'a, such as airline mileage, discounts by some stores and insurance on luggage and goods, and they are provided by Visa Organization and other organizations in agreement with such companies.

### Prizes Won by Cardholders

The Bank grants points which entitle the cardholder to enter a draw for prizes offered by the Bank's shareholders as a donation to the winners. These prizes are given away by way of draw, and the prize from the lender to the borrower is permissible according to Shari'a.

### Late Payment

In case of late payment by the cardholder to pay the loan amount, or the minimum amount, during the prescribed period, the Bank deducts from the card account a lump sum amount based on the cardholder's commitment to pay donation, and this amount is paid for charities under the SSB's supervision.

### Shari'a Rulings Governing Pre-Paid Cards

The direct debit card used in e-banking transactions is a pre-paid card which the customer charges with an amount and uses his funds to buy goods and services available. Allah, the Almighty, knows better.

Allah's peace and blessings be upon our Master, Mohammed,  
and upon his scion and companions.

## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the Product of Ijarah Muntahia Bittamleek with the Promise to Own in Residential Financing By Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

In its Resolution No. Q120/1-L3/2002 dated 6 May 2002, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank approved the Ijarah Muntahia Bittamleek with the Promise to Own Product. It also approved, by virtue of its Resolution No. Q311/3-L8/2007 dated 4 November 2007, the residential financing product based on Ijarah Mawsufah fi al-Dhimmah (described Ijarah or forward Ijarah) for customers wishing to acquire a property from property development companies or from individual owners.

### **Projects Listed Under the Ijarah Product Offered by the Bank**

#### **1. Ijarah Mawsufah fi al-Dhimmah Muntahia Bittamleek**

The Bank finances customers wishing to construct buildings on plots of land which they wish to develop, through Ijarah Mawsufah fi al-Dhimmah Muntahia Bittamleek. The Bank undertakes to construct the building according to the agreed specifications, and pays the development amount to the developing company constructing the building. The Bank delegates the customer to obtain the required permits and supervise the construction and follow it up, and it obtains from the lessee customer, during the construction period, an advance rent under account, which is included in the actual rental agreed upon for the building after it is completed, against entering into an Ijarah Muntahia Bittamleek contract.

#### **2. Ijarah with the Promise to Own**

This product is used in ready-made buildings of all types, whether plots of lands, constructed buildings or unoccupied buildings, and whether the constructed building is owned by the customer or by a third party. The Bank buys the property from the owner or the third party under a sale and purchase contract (formal or informal), and then leases it to the customer by way of Ijarah with the promise to transfer ownership to the customer, according to rental periods of time which both parties agree on the length and amount, provided that there should be a lease period of not less than one year in respect of re-selling the property for the same customer.

### 3. Community Housing Projects

In its Resolution No. Q282/1-H4/2013 dated 23 February 2014, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank approved the Ijarah financing with the promise to own in community housing projects which are provided in association with the Ministry of Housing. Under this type of financing, the Bank acquires the building, either partially or entirely, from its owner or from its developer, after terminating the previous contract between the buyer (customer) and the seller, if any. The Bank then gives on lease its share in the building to the beneficiary lessee and delegates him in providing the services. The lessee pays the rent for the building, while the Ministry of Housing undertakes to pay part of its installments. In case the customer wishes to obtain an additional finance to add to the building, the Bank signs a second lease contract with him for the additional part which is not part of the first Ijarah. Each contract is for a lease of a certain part of the building in common, and then the Bank sells the building at the end of the period to the customer for a token amount.

### 4. Paripassu

In its Resolution No. Q934/5-L4/2015 dated 8 December 2015, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank approved the mechanisms and procedures of financing for private projects, (under what is called paripassu) with the Housing Bank, and approved the Bank's entry as party to financing houses listed in it in case the customer seeks an additional financing to that extended by the Housing Bank. This financing is extended through Ijarah with the promise to transfer ownership. Under this contract, the Bank is a party by giving on lease its share in the building, by way of Ijarah with the promise to transfer ownership. During the Ijarah period, the Bank and the Housing Ministry mortgage their owned share of the building in their favour by way of co-ownership until the end of the contract as a security for payment of the rental by the customer.

### Shari'a Rulings Governing Ijarah with the Promise to Transfer Ownership

The SSB emphasizes that the Ijarah with the Promise to Transfer Ownership operations, with their varying applications by the Bank according to the projects and cases, are not more than Ijarah with all its Shari'a rulings for the entire Ijarah period. The rulings governing operating lease are applied to them in principle. However, they are different in that the lessee's ownership of the constructed building is conditional upon the lessee's payment of a rental which is more than the prevailing market rent, and he becomes entitled to his share in the building in proportion to what he has paid in case of termination.

The Bank, being the legal owner of the constructed building, bears liability of its share when the property is destroyed. It also bears the costs of major maintenance and insurance of the property. It may give the customer an option of the Bank bearing insurance and maintenance costs, in which case the rental shall be a certain amount, taking such costs in consideration, or that the customer bears such costs, and in this case the rental is lower, provided that he should be given the option to choose.

The SSB also permitted inclusion of a clause in the contract providing for the promise to acquire the property from the customer at the end of the term, or a binding promise by the Bank to transfer the

ownership of the property at the end of the term. However, it did not permit the bilateral promise by the two parties, which is Shari'a impermissible because it resembles a concluded contract.

The SSB also permitted the mechanism of transferring the ownership of the property to the lessee for a token consideration through a new contract or a separate sale contract, according to AAOIFI standards.

The SSB also permitted the Bank to collect a one-off administrative fee representing a percentage of the financing amount against the efforts made and the services rendered.

The customer is committed, in case of late payment of the monthly installment, to pay a donation of a certain percentage of the installment to charities, which the Bank pays to charities under the SSB's supervision. Allah the Almighty knows better.

Allah's peace and blessings be upon our Master,  
Mohammed, and upon his scion and companions.

## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the Product of Musharaka For Residential Financing Offered By Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

### **Definition of Diminishing Musharaka for Residential Financing**

The Bank, in its capacity as partner, provides financing to those wishing to obtain residential or investment financing, and has a share in the profit, as agreed, while bearing losses in accordance with its proportion to the capital.

In its Resolution No. Q64/2-L4/1986 dated 18 June 1986, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank approved the Diminishing Musharaka Product. At the same time, by virtue of its Resolution No. Q311/3-L8/2007 dated 4 November 2007, it approved Musharaka financing for customers wishing to obtain housing or investment financing for properties, whether under construction from property development companies, or ready-made properties, or by participating in an investment project, and sharing profit according to the partnership agreement, while losses are borne in accordance with its contribution to the capital, considering that the diminishing musharaka is an ownership partnership. It approved the mechanism and procedures of executing partnership in its Resolution No. Q430/6-L2/2009 issued on 1 March 2009.

### **Mechanism of Implementation**

The mechanism of implementation of diminishing musharaka is as follows:

1. The Bank and the customer jointly purchase a property owned by a third party, or the Bank jointly owns the property with the customer owning it.
2. The musharaka capital is distributed between them according to their respective shares.
3. The Bank sells its share to the customer, whether in the form of one lump sum or by more than one payment over time, under separate contracts from the musharaka against the market price or for a price agreed between them. The Bank may also give on lease its remaining share to the customer, and it may enable the customer to benefit from its share for no consideration.
4. When the Bank buys a share from the customer, it gives on lease its shares to the customer, and the sale takes place later after the lapse of a considerable period of time to take account of change in prices.
5. Musharaka terminates automatically on the expiry of its period or when the price of the last sold share is received.
6. Each party undertakes to bear the costs of major maintenance and insurance for its respective share in the property, and they may appoint each other agent to undertake such maintenance and insurance.



### **Promise to Buy**

The Bank may ask the customer to give a promise to buy its share in the ownership of the property at the times agreed upon against a price to be agreed upon at that time, or against the market price, accompanying the diminishing musharaka contract. This contract is a binding promise on one party, and it is not a prohibited bilateral promise.

### **Administrative Fee**

The SSB decided that it is permissible for the Bank to charge a one-off administrative fee, as a percentage of the financing amount contributed in the musharaka, against the efforts made and the cost of the services.

### **Late Payment**

The customer is committed, under the contracts concluded between it and the Bank, in case of late payment of its obligations, to pay a donation of a certain percentage of the installment due from him, on sale or on giving the shares on lease. The Bank pays this amount to charities under the SSB's supervision, after deducting the actual expenses directly. Allah, the Almighty, knows better.

Allah's peace and blessings be upon our Master,  
Mohammed, and upon his scion and companions.

### **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the International Commodities Product Offered By Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

The Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank has approved the use of international commodities in Murabaha, Reverse Murabaha and Tawarruq (Monetization) for companies and firms due to the incapacity of the local market to accommodate the sheer size of the required amounts. Following are the uses of the international commodities Murabaha Product:

#### **First: Murabaha (the Bank Acting as Seller)**

The Bank conducts Murabaha involving international commodities for short term investment purposes for its account when it has a surplus cash, and so it buys a commodity against a spot price through an approved agent which the Bank has previously dealt with, and on-sells it to another Bank on a short term deferred Murabaha basis. The other bank then sells the commodity to its customer.

#### **Second: Reverse Murabaha (the Bank Acting as Buyer)**

The Bank conducts Reverse Murabaha for the customer who wishes to invest his amount against a fixed and guaranteed profit. The customer deposits his amount, for investment purposes, in the Bank with a power of attorney to the Bank to sell the commodity. The Bank buys a commodity, using the deposited amount, from the international market by virtue of the power to buy granted to it by the customer. The Bank then buys the commodity for its account, with an exchange of offer and acceptance notices between it and the customer, and then sells the commodity on the international market against a specified mark up.

#### **Third: Tawarruq Operations**

The Bank conducts Tawarruq operations for the account of its customers wishing to obtain cash in huge amounts which are not provided on the local market using Tas'heel Product. The Bank buys a commodity from the international market against a spot price and then sells it to the customer on a deferred Murabaha basis against a deferred price (or buys it to the customer on a deferred basis in its capacity as agent for the customer). The customer, or his agent, sells the commodity to a third party against a spot price less than the purchase price.

The commodities in which the Bank deals at present are represented in the London Metals Exchange commodities, such as aluminum, steel, zinc, platinum, etc. which are commodities internationally approved for trading and are specified, numbered and existing at known stores. The rulings applicable to sales also apply to such operations, including the buyer's bearing the liability of destruction of the commodity and the fact that the commodity should be actually possessed, and the sale after possession with a binding promise by the customer to buy the commodity.

Allah's peace and blessings be upon our Master, Mohammed, and upon his scion and companions.



Second Chapter

## International trade Products Fatwas

## Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the Letter of Credit Product Offered By Bahrain Islamic Bank (BisB)

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

The Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank has approved, since the Bank's inception, the product of fully covered and uncovered documentary credit provided by the Bank to companies and firms wishing to import goods from outside or inside Bahrain for the purpose of trading and importing.

### First: Fully Covered Documentary Credit

The Bank acts as agent in fully covered documentary credits against an agency fee. The Bank's role, in this case, is restricted to communicating with the correspondent bank and delivering the documents and papers to the documentary credit beneficiary when they are received by it, against an agency fee and charges.

### Second: Uncovered Documentary Credit

The Bank uses the Murabaha to the Purchase Orderer Product for uncovered credits against the customer's promise to the Bank to buy the goods. The Bank agrees with the customer, from the beginning, on the execution mechanism through a general framework agreement explaining the general terms and conditions of Murabaha and on the promise to buy and the insurance mechanism.

#### 1. Bank's Purchase of the Asset

After the uncovered credit is opened, the Bank buys the goods from the exporter directly, and it bears liability for the goods immediately after their purchase and throughout the period of shipping, with due regard to the agreements approved in this respect between the exporter and the Bank.

#### 2. Bank's Sale of the Goods Through Murabaha

The Bank sells the goods to the customer on a Murabaha basis, according to the general terms and conditions agreed upon with the uncovered documentary credit applicant, when the title thereto is transferred from the exporter to it, either actually or constructively.

### Third: Appointment of the Customer as Agent by the Bank

If needed, the Bank may appoint the customer as agent, through a public or private power of attorney, to buy the goods.

Allah's peace and blessings be upon our Master,  
Mohammed, and upon his scion and companions.

## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the Bills for Collection Product Offered By Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

The Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank has approved, since the Bank's inception, the product of fully covered and uncovered bills for collection provided by the Bank to companies and firms wishing to import goods from outside or inside Bahrain for the purpose of trading.

### **First: Fully Covered Bills for Collection**

The Bank acts as agent in fully covered bills for collection against an agency fee. The Bank's role, in this case, is restricted to communicating with the correspondent bank and delivering the documents and papers to the importer, against an agency fee and charges.

### **Second: Uncovered Bills for Collection**

The Bank uses the Murabaha to the Purchase Orderer Product for uncovered bills for collection against the customer's promise to the Bank to buy the goods. The customer offers to buy the goods from the Bank, from the beginning, and promises to buy them from the Bank after the Bank owns them and possesses them either actually or constructively. The Bank then sells the goods when it receives their documents by way of Murabaha.

The Bank agrees, from the beginning, with the customer on the implementation mechanism through a general framework agreement explaining the general terms and conditions of Murabaha, the promise to buy the goods and the insurance mechanism. Implementation is carried out as follows:

#### **1. Bank's Purchase of the Asset**

The Bank buys the goods for its account from the exporter, and it bears liability for the goods immediately after their purchase and throughout the period of shipping, with due regard to the agreements approved in this respect between the exporter and the Bank.

#### **2. Bank's Sale of the Goods Through Murabaha**

The Bank sells the goods on a Murabaha basis after they arrive at the local port, or after they come under its security.

### **Third: Appointment of the Customer as Agent by the Bank**

If needed, the Bank may appoint the customer as agent, through a public or private power of attorney, to buy the goods.

Allah's peace and blessings be upon our Master,  
Mohammed, and upon his scion and companions.

### **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On the Letter of Guarantee Product Offered By Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

#### **Definition of Letter of Guarantee**

It is an undertaking by the Bank, upon the customer's instruction, to pay up to a specified amount in cash on the beneficiary's demand to the Bank within a certain period of time.

In its Resolution No. Q191/2-L2/2006 dated 6 July 2006, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank approved the letter of guarantee product issued by the Bank after conducting the credit and legal studies and the feasibility study on an annual basis, charging a consideration for it, whether such consideration is a lump sum or a percentage of the required guarantee limit, against the actual and direct services rendered by the Bank.

#### **Shari'a Categorization**

The remuneration in the Letter of guarantee It's Uncovered should only be for the actual and direct services rendered.

It is not permissible to issue a letter of guarantee in favour of conventional banks, companies or firms which will use it to acquire an interest-based loan or for a purpose repugnant to Shari'a.

Allah's peace and blessings be upon our Master, Mohammed,  
and upon his scion and companions.



Third Chapter

# Investment Products Fatwas

## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On Investment Accounts of All Types and Current Accounts By Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

The Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank has permitted, since the Bank's inception, management of investment accounts for customers by conducting Mudarabah.

### **System of the Bank's General Fund**

1. The Bank separates, in terms of origin, the areas investment of its funds (shareholders' funds) and the funds of account holders (depositors). It may comingle its funds with those of capital providers (account holders) in a special account called the (general fund).
2. The Bank invests the funds of depositors (who are the holders of savings accounts, Tejoori, Iqra and Vevo accounts and deposits of various tenors) in the Bank's general fund on the basis of Shari'a-compliant Mudarabah, and it invests them in Ijarah, Musharaka, Murabaha and Sukuk, etc.
3. Current accounts do not come under the general fund, and they are not included in it. A current account is categorized as a loan from the account holder to the Bank, which the Bank is committed to pay back on demand, with the right to invest the funds held in this account for its own benefit.

### **Investment Costs**

The Bank does not invest all the shareholder's monies in the general fund, and sets aside a certain percentage of such funds as hedging for daily withdrawals and the reserves prescribed by the Central Bank of Bahrain. The Bank (shareholders) bear the cost of investing its funds separately, while the costs of investment of the account holders' funds are charged to their funds pro rata the share of each party.

### **Basis of Distribution of Profit of the General Fund**

1. The Bank agrees with account holders on the common profit percentage according to the type of account, and the Bank sometimes expects an estimated profit in view of the investment studies and experience of previous years and according to market expectations, but the Bank is not committed to this percentage.
2. The Bank makes a constructive accounting evaluation by estimating the investment profits on a daily basis, but the Bank does not guarantee profit or the return of the principal amount except in cases of negligence, trespass or violation of the conditions.



3. After deducting the direct expenses and profit is generated by the general fund, the Bank deducts the profit evaluation reserve, which is a common right between the Mudarib and the capital providers, and then the Mudarib (Bank) takes its share. The Bank also sets aside part of the depositors' profit after that for the investment risk account, which is an exclusive right for the capital providers, and then profit is distributed among them.

In case loss is sustained, it is charged to the capital provider, except in cases of proven negligence or violation of the Mudaraba conditions by the Mudarib, and the Mudarib bears the loss of his efforts.

4. The Bank conducts the constructive evaluation by estimating the investment profits on a daily basis, and when the deposit is withdrawn (broken), the Bank pays part of the expected profit to the account holder, as agreed. However, the treatment of the entitlement to any realizable profit or the bearing of any loss by the depositors who withdraw their accounts before the audited annual final account depends on the mutual release between outgoing account holders and incoming account holders in waiving any profits to the others and to those who come after them while incoming account holders bear any losses for their predecessors.

### Iqra Account

In its Resolution No. Q374/4-L4/2008 dated 15 April 2008, the SSB approved the Bank's provision of Iqra Investment Account service for educational purposes, etc. The account is primarily intended to help parents to cover the future educational needs of their children. Under this account, the parent pays a certain amount every month, and the Bank invests the account funds on a Mudaraba basis, while paying the realized profit after the parent pays the monthly contribution for a period at least 18 months. The Bank in this case grants the account holders life insurance cover from an Islamic takaful company for the beneficiary to pay the specified contribution amount if the account holder dies.

### Tejoori Account

In its Resolution No. Q394/2-L6/2008 dated 24 August 2008, the SSB approved the Bank's provision of the Tejoori Islamic Account to encourage customers to save and invest. The Bank gives the savers in this account of a certain amount an opportunity to be included in draws for weekly, monthly quarterly and semi-annual prizes in addition to the profit they are entitled to which is accrued on their invested funds in the Savings Account on the basis of Shari'a-compliant Mudaraba.

The prizes which are paid by the Bank to the savers in this account are not deducted from the profits due on their funds, but are paid by the Bank from its share in the Mudaraba in the shareholders' funds as a donation to Tejoori account holders. This is not contrary to the principles of Islamic Shari'a.

### **Vevo Account**

In its Resolution No.Q440/4-L3/2009 dated 16 June 2009, the Bank's SSB approved the provision of a service dedicated to youths between the age of 15 to 25 years to encourage the youths to bear their responsibilities and to become attached to, and interested in, Islamic financial institutions. The account is managed on the basis of Mudaraba in accordance with the details set out in the Fatwa.

Allah's peace and blessings be upon our Master, Mohammed,  
and upon his scion and companions.

## **Fatwa of the Shari'a Supervisory Board (SSB) On Al-Wakalah Bi Al-Istithmar (Investment Agency) Product Offered By Bahrain Islamic Bank (BisB)**

Praise be to Almighty Allah, the Lord of all the Worlds, and peace and blessings be upon our Prophet, Mohammed, the master of the first and the last, and upon all his scion and companions.

### **Investment Agency**

Investment agency means appointing another person, by a natural person or corporate entity (companies, firms, banks, etc.), to invest and grow one's wealth, with or without a fee.

### **The Agent Acts in a Fiduciary Capacity**

The investment agent acts in a fiduciary capacity in relation to the investment and therefore is not liable for any loss in cases other than willful misconduct, negligence or breach of contract.

### **Agency Return**

The Bank (agent) may specify an anticipated return not less than a certain percentage agreed upon on the basis of studies and forecasts in respect of the performance of the Bank's fund to give assurance to the principal that his profit will not fall below the return specified in the contract. At the same time, the principal may stipulate that the agent should not invest his funds except in what would realize certain return expected by him.

If the investment results in profit more than that specified by the agent, it is for the principal or the agent, or for both of them if they have agreed on this, or else it is for the principal without any prejudice to the agent's right to the incentive, if any, in addition to the fee if it is a remunerated agency.

In case the Bank discovers that the return will be less than what is agreed upon between the two parties, it shall inform the principal accordingly, giving it the option of terminating the agency and returning the capital or continuing with it with the lower return.

### **Inter-Bank Investment Agency**

In its Resolution No. Q92/1-L2/1996 dated 18 November 1996, the Shari'a Supervisory Board (SSB) of Bahrain Islamic Bank approved the Al-Wakalah Bi Al-Istithmar (Investment Agency) Product in inter-bank operations, whereby the Bank acts as an agent for Islamic or non-Islamic banks in investment in its general fund, or appoints another bank in the latter's fund if it is an Islamic bank or in an investment that is not repugnant to the principles of Islamic Shari'a if it is a conventional bank or a company of mixed

business activities. The agent hands over the capital and the realized profit to the principal at the end of the investment period, and receives the remuneration agreed upon and the incentive if it is agreed on between both parties.

### **Investment Agency for Individuals and Companies**

The SSB also approved, in its Resolution No. Q981/1-H2/2016 dated 29 August 2016, the Investment Agency Product for companies and individuals wishing to invest their funds on the basis of agency instead of Mudarabah in the Bank's general fund, whereby the customer appoints the Bank as agent to invest his funds in its general fund based on Islamic financings.

Allah's peace and blessings be upon our Master, Mohammed,  
and upon his scion and companions.