

## Terms and Conditions for Flexible Deposit

## الشروط والاحكام الخاصة بالوديعة المرنة

- 1 The deposits, subject to these terms and conditions, shall be invested according to the provisions of Shariah-complaint Mudharabah contract as well as CBK related instructions. Mudharabah is a participation between "Rabal-maal" (the customer) and "Mudharib" (the Bank)
  - 2 The invested debit balance of the herein-stated deposit is the customer's capital to invest this amount in Mudharabah transactions, as the Bank may consider appropriate for the best interest of both parties (the customer and the bank), provided however that, the Bank shall obtain pre-agreed ratio of the gained profits of 20%. Nevertheless, in case of any losses, the customer shall incur his/her share of loss in proportion to his/her capital invested in Mudharabah.
  - 3 Profits shall be paid on quarterly basis (i.e. financial year shall be calculated on quarterly basis) for all units that have completed one full calendar month.
  - 4 However, in case of early closure of the deposit (i.e. prior to six months), previously distributed profit(s) will be recalculated applying the last Investment Savings Account profit rate declared and adjusted from the principle amount before crediting the account.
  - 5 The Bank shall issue a deposit receipt in favor of the holders of the herein-stated deposit, indicating the date of contract and the amount invested.
  - 6 The holder of investment deposit or his/her authorized representative, who may have the right to dispose thereof, shall have the right to redeem the deposit amount following termination.
  - 7 The deposit receipt shall be issued in the name of the deposit holder. However, such ownership may not be assigned or transferred to any other individual whatsoever.
  - 8 The funds of investment deposit shall be invested on the basis of absolute Mudharabah, invested on the first day of the consecutive month. Therefore, the Bank shall have the right to act thereupon as it may deem appropriate for mutual benefit of both parties, and this includes the methods and domains of investment.
  - 9 Upon realization of investment profits, it shall be credited to the specified account.
  - 10 Investment deposit amount shall be invested on the first day of the month at an investment percentage of 70%. The Bank shall have the right to amend this percentage upon notifying the customer via any method as the Bank deems appropriate. However, if the customer didn't object to such amendment within two weeks, it shall be deemed valid effective.
  - 11 Pursuant to the law No106/2013 concerning measures against Money laundering and financing of terrorism and it's executive regulatory and Central Bank of Kuwait rules and regulations and appendix thereof, the customer shall assume responsibility of any deposit transactions into his/their account by any other person or institution unless rejected by the customer within forty eight hours effective deposit notification. The customer declares that he/she is the beneficiary of opening the account.
  - 12 The customer shall provide the documents and forms showing his/their tax position of the customer and any other documents the bank asks according to US FATCA law and its amendment, and when the customer doesn't respond or refuse to provide the required documents, the bank has the absolute authority to close the customer account and end the relationship with the customer without any liability on the bank that might result from closing the account.
- 1 تستثمر الودائع الخاضعة لهذه الشروط طبقاً لاحكام عقد المضاربة في الشريعة الإسلامية والضوابط الصادرة عن بنك الكويت المركزي، والمضاربة هي المشاركة بين «رب المال» (العميل) و «المضارب» (البنك).
  - 2 يعتبر الرصيد الدائن والمخصص للاستثمار في هذه الوديعة هو رأسمال العميل في عقد المضاربة مع البنك ويقسم رأس مال العميل الي وحدات قيمة كل وحدة (200 د.ك.) وشريطة ألا يقل العدد الإجمالي للوحدات عن عدد (10) طوال فترة الاستثمار (أي الحد الأدنى لفتح الوديعة وطوال فترة الاستثمار 2,000 د.ك.).
  - 3 في حال نقص العدد الإجمالي للوحدات عن (10) خلال فترة الاستثمار، يتم كسر الوديعة وإعادة المبالغ في حساب العميل.
  - 4 فوض العميل البنك بموجب العقد المشار اليه في استثمار هذا المبلغ في عمليات المضاربة حسب ما يراه البنك مناسباً لمصالح الطرفين (العميل والبنك) على أن يحصل البنك على نسبة 20% من الأرباح المحققة وفي حال وجود خسارة يتحمل العميل حصته من الخسارة بقدر رأسماله المستخدم في عمليات المضاربة.
  - 5 يتم توزيع الأرباح بشكل ربع سنوي لكل الوحدات التي اتمت مدة شهر كامل.
  - 6 في حالة الاغلاق المبكر (أي قبل مرور 6 أشهر من الوديعة) سيتم إعادة احتساب الأرباح الموزعة حسب حساب التوفير الاستثماري ويتم استرجاع فرق الربح (الأرباح) الموزعة من اصل مبلغ الوديعة قبل تحويلها في حساب العميل.
  - 7 يصدر البنك بناء على رغبة العميل وصل للوديعة (أو كشف حساب) مبيناً فيه تاريخ إبرام العقد والمبلغ الحالي بالوديعة.
  - 8 يحق لصاحب الوديعة الاستثمارية أو من له حق التصرف فيها استرداد مبلغ الوديعة بعد مرور ستة شهور.
  - 9 يصدر وصل الوديعة الاستثمارية باسم صاحب الوديعة، ولا يجوز نقل ملكية الوديعة لشخص آخر.
  - 10 يتم استثمار أموال الوديعة على أساس المضاربة المطلقة ويبدأ استثمارها لصالح العميل في أول يوم من الشهر وللبنك حرية التصرف في كل ما يراه مناسباً لتحقيق المصلحة المشتركة بما في ذلك تحديد أسلوب ومجالات الاستثمار.
  - 11 تدفع أرباح الودائع الاستثمارية في حال تحققها بإيداعها في الحساب.
  - 12 يتم استثمار الوحدات المضافة لصالح العميل بأول يوم من كل شهر، بنسبة استثمار 70%. وللبنك الحق في تغيير تلك النسبة بعد إخطار العميل بالطرق التي يراها مناسبة وفي حال عدم اعتراض العميل خلال اسبوعين يعتبر هذا التعديل نافذاً.
  - 13 وفقاً للقانون رقم 106 / 2013 بشأن مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب وتطبيقاً للأئحة التنفيذية والشروط والضوابط الرقابية لبنك الكويت المركزي وكافة الملاحق والقرارات اللاحقة، يتحمل العميل/العملاء كامل المسؤولية عن أي عمليات إيداع تتم في حسابه/حسابهم من قبل أي شخص أو مؤسسة أخرى إلا في حالة رفض العميل لذلك والإبلاغ عن أي عملية إيداع تتم دون موافقته وذلك في غضون 48 ساعة من إشعاره بالعملية. كما يقر العميل أنه/أنها المستفيد الوحيد من فتح الحساب.
  - 14 يتوجب على العميل تقديم كافة المستندات والنماذج التي تفيد بوضعه الضريبي الحالي وغيرها من الوثائق الأخرى التي يطلبها البنك وفقاً لقانون فاتكا الأمريكي وتعديلاته. وفي حال عدم استجابة العميل لطلب البنك أو رفضه تقديم المستندات المطلوبة، يحتفظ البنك بكامل حقه في إغلاق حساب العميل وإنهاء العلاقة معه فوراً دون تحميل البنك أذى مسؤولية عن أية نتائج قد تنتج عن قرار إغلاق حساب العميل.