

Application for Letter of Credit / Stand By Letter of Credit

APPLICATION TO OPEN AN IRREVOCABLE LETTER OF CREDIT STANDBY LC Date _____

Please open for us an Irrevocable Letter of Credit / Standby LC by: COURIER AIRMAIL FULL SWIFT/TLX BRIEF SWIFT/TLX
As detailed below and subject to uniform customs & Practice for Documentary Credit (2007 Revision) International Chamber of Commerce Publication No. 600.

Applicant Name & Address:		Beneficiary Name & Address:	
Account No.			
Contact Person:		L/C Amount: (Figures & Words)	
Tel No. _____ Fax No. _____			
Tenor: <input type="checkbox"/> Sight <input type="checkbox"/> _____ Days Sight		All Charges Outside Bahrain Are On	
On: <input type="checkbox"/> Advising Bank <input type="checkbox"/> Kuwait Finance House-Bahrain		<input type="checkbox"/> Applicant <input type="checkbox"/> Beneficiary	
Partial shipment		Transshipment	
<input type="checkbox"/> Allowed <input type="checkbox"/> Not Allowed		<input type="checkbox"/> Allowed <input type="checkbox"/> Not Allowed	
Shipment from:		Shipment by:	
To:		<input type="checkbox"/> Sea <input type="checkbox"/> Air Freight <input type="checkbox"/> Truck	
NOT LATER THAN:		Shipment terms:	
		<input type="checkbox"/> EX Works <input type="checkbox"/> FOB <input type="checkbox"/> CIF	
		<input type="checkbox"/> CFR <input type="checkbox"/> Other _____	
Place & Expiry Date:			
MERCHANDISE (Brief Details): (Copy of Proforma Invoice / Purchase Order enclosed for reference)			
Documents to be presented within <input type="checkbox"/> Days of the date of issuance of the shipping documents but within the validity of the L/C.			
The advising bank to be requested to notify the credit to the beneficiary <input type="checkbox"/> with adding confirmation <input type="checkbox"/> without adding confirmation			

Documents required – marked (X)

- Signed Commercial Invoice in folds showing the origin and name of the manufacturer or producer of the merchandise.
 - Certificate of origin made out in duplicate issued by Chamber Of Commerce, duly legalized by any Arab Consulated/ Embassy.
 - Signed packing list in triplicate.
 - Full set of clean on board ocean bills of lading made out to order of **Kuwait Finance House (BAH.)** marked freight Paid Collect
 - Shipping company's certificate stating that the carrying vessel belongs to conference or regular lines.
 - Airway bill / Truck consignment note evidencing goods consigned to **Kuwait Finance House (BAH.)**, marked freight Paid Collect
 - Courier/ Parcel post receipts evidencing goods dispatched to **Kuwait Finance House (BAH.)**, quoting this credit number.
 - Insurance policy/ certificate in negotiable form made out in the currency of credit for at least 110% of invoice value against all risks including marine, war and strike risk as per institute cargo clauses, institute theft, pilferage and non delivery (insured value) clause, institute war clause, riots and civil commotions clause covering voyage from warehouse to warehouse with claims payable in Bahrain.
 - For other documents/ conditional description of goods given below/attached.
- All documents to be forwarded by registered airmail courier service, unless otherwise stated.
 - Uniform Customs and Practice for Documentary Credits (2007 Revision) International Chamber of Commerce Publication No.600, as from time to time amended, extended or replaced by any further revision thereof adopted by the executive committee of the International Chamber of Commerce. Shall in all respects by apply; with no contradiction to Shari'a Principles.
 - I/We authorize you to honor drafts and presented in accordance with the above requirements for my/our own account.
 - I/We warrant that all necessary import license requirements in relation to the purchase underlying the credit and any resale of the goods have been satisfied.
 - We agree to bound by the terms and conditions relating to the establishing of documentary credit as overleaf.

Authorized Signature

The above signature/s with title as stated confirm/s with that on file with us and is authorized for the execution of such instruments

* Issue of this LC are subject to three business days if all the necessary documents & information's provided



- We hereby acknowledge that Kuwait Finance House is fully entitled to discretionally dispose of all merchandise shipped under this Credit, bills of lading, warehouses receipts, insurance policies or certificates and lists or any other document attached to the documents withdrawn under this Credit or pertaining thereto; and to attach them all as a security until we pay the due amounts in addition to all the expenses.
- If we fail to pay the original amount, commission and other expenses on the due date, you are authorized, without requiring our prior approval, to dispose of our goods in any way and at any time that you deem fit, as if you are the owners thereof and to deduct the commission that is usually calculated between the trader and customer and to apply the net revenue of sale in paying all the amounts paid by you for the goods, freight, insurance or any other expenses permitted under the transfers and authorizations set forth in these conditions. You are also entitled to keep the balance and apply the same to pay any debt that is due and payable by us (if such debt directly arises from this transaction or other one) whether such debt is or due and payable or not.
- In an event where the goods were lost before arrival to the port of destination, you will be entitled to receive the original amount, commission and all other expenses that are due and payable by us from the value of insurance policy. For such purpose, you are entitled to subrogate us. We undertake to take all the necessary steps in order to enable you to collect such amounts from the insurer.
- If the net revenue generated from the sale of goods or any amount received from the insurance agents is insufficient to cover the original amount, commission and other expenses, we undertake to immediately pay you any deficiency. You are also authorized to use and dispose of all of the money and currencies deposited in our account held with you and to use any of our properties, real estates and furnishings that are in your possession or mortgaged for you to cover our liabilities. We agree that our credit account held with you will be mortgaged for you on the account of our liabilities that are due and payable by us to you.
- It is understood that neither you nor your correspondents assume any responsibility for the correctness, validity or genuineness of the documents submitted by our beneficiary customer under this Credit as a representation of the goods or its nature, packing, price or delivery, nor for any differences between the imported goods and the ones mentioned in the documents in terms of nature, quality, quantity, condition or price. Moreover, neither you nor your correspondents are responsible for any error, omission or delay in dispatching or delivering any message, whether sent via telex, mail or other means. We agree not to prejudice your right to collect the debts that are due and payable by us for the bonds paid under this dispatch in relation to any incorrectness, deficiency, ambiguity, defect or alteration that may occur in any document due to the delay of shipment, reshipment or goods arrival.
- It is understood that the securities deposited with you do not constitute full or final payment of our debts which are due and payable to you under this Credit. We undertake to pay the currency difference if a change in the exchange rates occurs before the arrival of documents and bonds.
- We agree and undertake that all payments under this Credit will be made in Bahraini Dinar at the selling rate prevailing on the date on which the value of documents is paid to the beneficiary abroad.
- All the contracts and agreements signed by us shall form an integral part of this Credit.
- Words referring to plural also refer to singular, if this document is signed by two or more parties (persons), and the liabilities shall be severally and jointly borne.
- This Credit is, for the matters having no express provision herein, subject to the Uniform Customs and Practice of Documentary Credits (2007 Revision) approved by the International Chamber of Commerce ("ICC"), or any amendments to be made thereto, provided that the same shall not violate the rules of Islamic Sharia.
- You are entitled, without being obliged to, pay any amounts you deem necessary to preserve the goods in good condition or ensure the arrival thereof to the desired destination. We undertake to reimburse you for all the amounts and expenses you pay in this regard.
- You are entitled to discretionally select the advising bank and paying bank without our interference and without any liability on your part for any error, omission or breach to be committed by the said bank.
- We undertake that we will not impose any encumbrance on the value of said Credit or any part thereof for any reason. We irrevocably authorize you to pay the beneficiary, correspondent bank and/or confirming bank its due amount under this credit, irrespective of any judgment or order to the contrary that is issued by any court in any country. Moreover, we irrevocably undertake that we will not take any legal action of any kind before any court that may prejudice your rights related to this credit and/or prevent you from paying the due amounts to the beneficiary, correspondent bank and/or confirming bank or prevent you from collecting from us the value to be paid to the beneficiary together with all the commissions and expenses.
In all cases, we irrevocably undertake that if you become liable for paying any amounts to the beneficiary, correspondent bank and/or confirming bank under this credit, we will remain liable for paying all the amounts you pay under this Credit and discharge you against such matter. Moreover, we will indemnify you for all the consequences arising thereof, including the damage, judicial charges, expenses and fees.
- We undertake to immediately notify you in writing of any discrepancy between this application and the credit issued by you upon receiving the copy of the Letter of Credit. If you receive no notice within three days from the date of the Letter of Credit issuance, such Letter of Credit will be deemed to be in conformity to this application.
- We undertake to accept the documents submitted regarding the credit that requires direct delivery of services/goods to us. If we receive the goods/services, this shall suggest that we inclusively accept all the differences between the documents and the credit conditions. We authorize you to directly pay amounts to beneficiaries or correspondents without obtaining our approval. Moreover, we authorize you to deduct the value of documents, your expenses and your correspondents' expenses from our account.
- We hereby confirm that the credit number you allocate to us has been made upon our request, without any responsibility on your part. The same shall not be interpreted as an undertaking for the issuance of a Letter of Credit.

Name: _____

Signature: _____

- اننا نقر ونتعترف بحق بيت التمويل الكويتي التام في التصرف في البضائع المشطوبة بموجب هذا الاعتماد أيضاً وفي جمع وثائق الشحن ووصول المستودعات ووثائق أو شهادات التأمين والقوائم، أو أي وثيقة أخرى مرفقة مع السندات المسحوبة بموجب هذا الاعتماد أو عائدة إليه وأن تحجز جميعها لديكم كضمان إلى أن ندفع لكم ما هو مستحق علينا من مبالغ السندات المذكورة إضافة إلى جميع المصاريف.
- في حالة تخلفنا عن دفع المبلغ الأصلي مع العمولة والمصاريف الأخرى في تاريخ الاستحقاق فإننا نخولكم وبدون الرجوع إلينا أن تبيعوا في أي وقت وتساؤونه علناً أو بصورة خاصة بضائعنا العائدة إلى السند المسحوب وتصرفوا فيها بأي شكل كما لو كنتم أصحاب البضائع وأن تخصصوا العمولة التي تحسب عادة بين التاجر وعميلة وأن تستعملوا إيرادات البيع الصافي لتسديد جميع المبالغ المدفوعة من قبلكم عن البضائع أو أجور الشحن أو التأمين أو غير ذلك من المصاريف الأخرى المصرحة بموجب التحويلات والتفويضات المندرجة ضمن هذه الشروط ولكم الحق في أن تحتفظوا بباقي الحساب وأن تستعملوه لدفع أي دين أو طلب علينا (إذا كان ناتجاً عن هذه المعاملة بالذات مباشرة أو غيرها) سواء كان هذا الدين استحقاق أو لم يستحق.
- في حالة فقدان البضائع قبل وصولها إلى ميناء الاستلام يكون من حقمكم استيفاء المبلغ الأصلي مع العمولة وجميع المصاريف الأخرى المستحقة الدفع علينا من قيمة وثيقة التأمين، ولهذا الغرض لكم الحق في استعمال اسمنا وإننا نتعهد أن نتخذ الخطوات اللازمة لتمكينكم من الحصول على هذه المبالغ من شركة التأمين.
- إذا كان الإيراد الصافي من بيع البضائع أو أي مبلغ يستلم من وكلاء التأمين غير كاف لتسديد المبلغ الأصلي والعمولة والمصاريف الأخرى فإننا نتعهد أن نسدد لكم هذا العجز فوراً كما وانكم مخلون باستعمال جميع النقود والعملة التي في حسابنا لديكم والتصرف فيها لصالحكم أو في الأملاك والعقارات والأمتعة العائدة لنا والتي تكون بحوزتكم أو مرهونة لديكم لتسديد مطلوباتكم منا وإننا نوافق على أن يعتبر حسابنا الدائن معكم رهناً لديكم على حساب المطلوب منا والواجب علينا دفعه إليكم.
- إننا نوافق على انكم ومراسليكم غير مسؤولين عن صحة أو كفاية أو حقيقة الوثائق المقدمة من عميلنا المستفيد بموجب هذا الاعتماد والتي يقال أنها تمثل البضائع أو طبيعتها، أو تعيينها (شدها)، أو ثمنها أو تسليمها وأيضاً عن أي اختلافاً بين البضائع المستوردة والبضائع المذكورة في الوثائق من حيث طبيعتها أو نوعها أو كميتها أو حالتها أو ثمنها وكذلك انكم ومراسليكم غير مسؤولين عن أي خطأ أو حذف أو تعطيل أو تأخير في إرسال أو تسليم أي رسالة بريدية أو غير ذلك، وإننا نوافق أيضاً أنه سوف لايجب أن يتأثر حقمكم في استيفاء الديون المترتبة علينا عن السندات المدفوعة تحت هذا التحويل من عدم صحة أو وجود نقص أو عدم تعريف أو أي إختلال أو تغيير يحصل في أية وثيقة من الوثائق من جراء تأخير الشحن أو إعادة الشحن أو في وصول البضائع.
- إنه من المتفق علينا بأن التأمينات التي أودعناها لديكم هي ليست تسديداً كلياً أو نهائياً لديكم علينا بموجب هذا الاعتماد. وإننا نتعهد أن ندفع فروقات العملة في حالة حصول تغيير في سعرها الذي قد يحدث قبل وصول السندات والوثائق.
- نتعهد بتسديد قيمة السحوبات بموجب هذا الاعتماد بالدينار البحريني على اساس السعر السائد لبيع العملات الأجنبية يوم سداد قيمة المستندات للمستفيد بالخارج.
- جميع العقود والاتفاقيات الموقعة من قبلنا تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذا الاعتماد.
- الألفاظ بصيغة الجمع تعتبر أيضاً للمفرد إذا وقعت هذه الوثيقة من فريقين (شخصين) أو أكثر وان الالتزامات بموجبها تكون بالتضامن والتكافل.
- يخضع الاعتماد في الأمور التي لم يرد بها نص بعده الشروط لأحكام القواعد والعادات الدولية الموحدة المتعلقة بالإتمادات المستندية المعتمدة من قبل غرفة التجارة الدولية عام ٢٠٠٧ أو لأي تعديلات قد تطرأ عليه.
- يحق لكم أن تدفعوا دون أي التزام عليكم أي مبالغ قد ترونها ضرورية لحفظ البضاعة في حالة جيدة أو لضمان وصولها إلى المكان المطلوب ونتعهد بأن ندفع لكم عند أول طلب جميع المبالغ والمصاريف التي تدفعونها لهذا الغرض.
- من المفهوم بأن الأمر متروك لكم لاختيار البنك الذي يقوم بالإبلاغ والبنك الذي يقوم بالسداد وذلك بدون إيعاز منا وبدون أي مسئولية عليكم لأي خطأ حذف أو أي إخلال يقوم به البنك المذكور.
- نتعهد بعدم الحجز على قيمة الاعتماد المذكور أو أي جزء منه لأي سبب من الأسباب ونحولكم بموجب هذا وبشكل غير قابل للنقض أو الإلغاء وبصرف النظر عن أي حكم أو أمر ينص على خلاف ذلك صادر من أي محكمة في أي دولة. أن تدفعوا للمستفيد / أو للبنك المراسل و/أو البنك المعزز المبالغ المستحقة له بموجب هذا الاعتماد. كما نتعهد بشكل غير قابل للنقض أو الإلغاء بعدم اتخاذ أي إجراء قانوني من أي نوع وأمام أية محكمة من شأنه أن يعرض حقوقكم المتعلقة بهذا الاعتماد للخطر و/أو يحول دون قيامكم بإجراء الدفعات المستحقة للمستفيد / أو البنك المراسل / أو البنك المعزز أو بعدم استيفائكم منا كامل القيمة التي تؤدونها للمستفيد مع كافة العمولات والمصاريف.
- وفي جميع الحالات فإننا نتعهد أيضاً وبشكل غير قابل للنقض أو الإلغاء انه في حالة نشوء التزامات عليكم بدفع مبالغ للمستفيد / أو البنك المراسل / أو البنك المعزز بموجب هذا الاعتماد أن نظل مسؤولين عن تسديد كافة المبالغ التي تدفعونها عن هذا الاعتماد وإخلاء طرفكم فيما يتعلق بهذا الأمر، كما نعرضكم عن كافة النتائج المترتبة بما في ذلك الأضرار ومصاريف المحاكم والتكاليف والرسوم.
- نتعهد بإخطاركم كتابياً بأية اختلافات بين هذا الطلب والاعتماد الصادر عنكم فوراً عند استلامنا نسخة الاعتماد وفي حالة عدم وصول أي إخطار منا خلال ثلاثة ايام من تاريخ اصدار الاعتماد فيعتبر الاعتماد الصادر عنكم مطابق تماماً لهذا الطلب.
- نتعهد بقبول المستندات المقدمة بخصوص الاعتماد الذي يتطلب تسليم الخدمات / البضاعة مباشرة لنا. وأن استلامنا للبضائع/الخدمات يعتبر قبولاً من طرفنا بكافة الاختلافات التي قد تكون واردة في المستندات عن شروط الاعتماد ونحولكم بالقيام بالدفع إلى المستفيدين أو إلى مراسليكم وذلك مباشرة دون الرجوع إلينا كما نفوضكم بأن تقيدوا على حسابنا قيمة المستندات زائداً مصاريفكم ومصاريف مراسليكم.
- نؤكد لكم أن رقم الاعتماد الذي خصص لنا بمعرفتم قد تم بناء على طلبنا ودون أي التزام / مسئولية عليكم وسوف لن يفسر على أنه تعهد من مصرفكم بإصدار اعتماد.

الاسم: _____

التوقيع: _____