

# Shari'ah Board Report

FOR THE YEAR ENDED  
DECEMBER 31, 2024

## بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ وَالصَّلَاةُ وَالسَّلَامُ عَلَى خَاتَمِ الْأَنْبِيَاءِ وَالْمُرْسَلِينَ وَعَلَى آلِهِ وَصَحْبِهِ أَجْمَعِينَ أَمَّا بَعْدُ

The Shari'ah Board hereby present its annual report on the affairs of MCB Islamic Bank Ltd.

The Shari'ah Board (SB) of MCB Islamic Bank Ltd. (the Bank) was constituted in September, 2015. Currently Shari'ah Board comprises of respected Prof. Mufti Munib-ur-Rehman as a Chairperson Shari'ah Board, Mufti Syed Sabir Hussain as a Resident Shari'ah Board Member (RSBM) and Mufti Nadeem Iqbal as a Member Shari'ah Board. All Shari'ah Board members remained available year-round, and several meetings were conducted via audio and video conferencing. Additionally, four formal meetings of the SB were held during the year 2024 on the following dates to review various matters, which include new products and services, product modifications, transactions, structures, processes and other Shari'ah issues, referred to them:

- First Shari'ah Board Meeting – March 28, 2024
- Second Shari'ah Board Meeting – June 13, 2024
- Third Shari'ah Board Meeting – September 10, 2024
- Fourth Shari'ah Board Meeting – December 27, 2024

### SHARI'AH GOVERNANCE AND COMPLIANCE

The key factor that distinguishes the governance of Islamic banking institutions with conventional system is the SB, which plays an additional role in the governance of these institutions. Furthermore, Shari'ah Compliance & control mechanism ensures the implementation of SB's instructions and guidelines not only in products and services but also in overall environment of the Islamic bank, which could have a positive impact on performance of it. All decisions, rulings, instructions & guidelines and fatāwā of the SB are binding on the Bank.

In order to assist the SB to supervise all these matters throughout the year, the Shari'ah Compliance Department (SCD), apart from the SB meetings, closely coordinated with it. Shari'ah Compliance is a backbone of any Islamic Financial Institution. It is an ongoing process carried out throughout the year. Through SCD, SB continuously involves in the Shari'ah affairs of the Bank and enabling them to approve various matters in a timely manner. It also helps minimize Shari'ah non-compliance risk and ensures that the bank's income is not directed to the charity account.

### ROLE OF BOARD OF DIRECTORS AND EXECUTIVE MANAGEMENT

While the Board of Directors and Executive Management are solely responsible to ensure that the operations of the Bank are conducted in a manner that comply with Shari'ah principles at all times. Board of Directors should also have a thorough understanding of its fiduciary responsibilities, especially towards Investment Account Holders/ Profit and Loss Sharing Depositors, who assume risks similar to those of shareholders. The Executive Management of the Bank is also responsible for implementation of the SGF. To keep the BOD informed regarding Shari'ah compliance, the Shari'ah Board is required to submit a report on the overall Shari'ah compliance environment of the Bank. During the year 2024, Shari'ah Board – Board of Directors' Meetings held on the following dates:

- First Shari'ah Board – Board of Directors' Meeting – June 13, 2024
- Second Shari'ah Board – Board of Directors' Meeting – October 21, 2024

Shari'ah Board praises and encourages the continuous, comprehensive & profound efforts and commitment of the Bank's Board of Directors and the Management regarding implementation of all Fatāwā and instructions & guidelines issued by the Shari'ah Board. It is also assumed that the BOD and management will increase their efforts in the future to ensure Shari'ah compliance.

### SHARI'AH COMPLIANCE DEPARTMENT

To form our opinion as expressed in this report, the Shari'ah Compliance Department (SCD) of the Bank carried out reviews of each type of transactions on sample basis, products, process flows/ modus operandi and concepts under the supervision of RSBM/Head Shari'ah Compliance. SCD kept Shari'ah Board informed regarding Shari'ah compliance review of branches and back offices of the Bank. In this regard, 142 branches have been reviewed for Shari'ah compliance and compliance has been observed regarding non-branch entities as per Shari'ah Compliance

Program approved by SB. To ensure the compliance of IBD Circular No. 02 of 2018, RSBM/Head-SCD and SCD's staff made surprise visits to 27 branches at South and North regions to ensure regulatory and Shari'ah compliance. Subsequently, report presented to Board of Directors and Shari'ah Board.

Islamic Banks are fundamentally very different from their traditional counterparts out of a variety of angles. The basic rule for Islamic bank is adherence to Shari'ah, and in case of divergence from it, raises the probability of Shari'ah Non-Compliance that is very important besides observance of banking regulations. Therefore, to maintain and increase the confidence of customers, Shari'ah compliance plays a vital role in this regard. So far, to ensure the overall environment of the bank in terms of Shari'ah rulings, Seven (7) Instructions & Guidelines and Nine (9) Fatāwā have been issued by the Shari'ah Board of the Bank. These are being implemented in the Bank in true letter and spirit.

SCD with the coordination of management and under the supervision of RSBM/Head Shari'ah Compliance has reviewed various Product documents. The SCD conducted review of surprise visit of different branches. Additionally, SCD conducted Shari'ah compliance review of back offices to ensure that the Bank's operations are in line with Shari'ah principles. SB has reviewed and approved 99 modus operandi pertain to Corporate Commercial and SME Banking. Main modes of financing are Diminishing Mushārakah, Murābahah, Ijārah, Istisnāh and Mushārakah Running Finance.

SCD has taken all necessary required actions in order to comply with the SBP-IBD Circular No. 01 of 2021, Dated: June 14, 2021, Shari'ah Non-Compliance Risk Management (SNCRM). It has ensured that SNCRM should be an essential element of Bank's overall Risk Management Framework. Further, it shall report all Shari'ah Non-Compliance events and transactions to the Risk Management & Portfolio Review Committee of the Board & Shari'ah Non-Compliance Risk Management Committee as well as to the Shari'ah Board on a quarterly basis. Shari'ah Non-Compliance Risk Management Committee of the Bank is responsible for close monitoring of Shari'ah Non-Compliance Risk at the operational/management level. Regular meetings of all committees are being conducted and SCD reported all Shari'ah Non-Compliance events and transactions to the said committees.

## CAPACITY ENHANCEMENT AND AWARENESS SESSIONS

SCD has also facilitated Islamic Banking training sessions for the front and back offices staff of the Bank in order to comply with regulatory instructions. In order to enhance the level of knowledge on Islamic Banking and Finance of Bank's staff; Shari'ah trainings were made mandatory for entire staff of the Bank with the coordination of Learning & Development Department (L&D – HRG). L&D not only arranged classroom sessions but also arranged virtual sessions through different available modes. Online Islamic Banking training modules were also available at Learning Management Systems (LMS) for the easy access of Islamic Banking knowledge to staff. L&D found determined to adhere with the regulatory requirement on training of staff on Islamic Banking & Finance. Therefore, number of session were arranged for the capacity enhancement of staff with the facilitation of SCD. A combination of both Classroom & Virtual sessions were adopted to fulfill the need of outreach branches for Islamic Banking trainings.

Moreover, L&D-HRG has taken initiatives to establish an effective and comprehensive Islamic Banking training mechanism in compliance with IBD Circular No. 02 of 2018, Dated: Jun 29, 2018, "Enhanced Training & Capacity Building Measures for Islamic Banking Institutions (IBIs)" issued by Islamic Banking Department, State Bank of Pakistan, for the Bank's front and back offices staff at all levels. SCD's staff facilitated as internal trainers on the Shari'ah related training initiatives during the year. Furthermore, alongside regulatory requirements of executive management's Shari'ah trainings, L&D and SCD have jointly developed Islamic Banking & Finance Module and AAOIFI Shari'ah Standards Module for capacity building of Executive Management.

Additionally, SCD facilitated multiple awareness seminars for the public to enhance understanding and remove misconceptions regarding Islamic banking. This activity is performed with the coordination of L&D and Marketing Department. A total of 34 sessions were organized across various small and large cities nationwide for scholars, professors and students from colleges and universities, as well as for the customers. The role of RSBM and SCD is praised in this regard.

## CHARITY

As far as Charity fund is concerned, separate liability account (non-chequing) is opened in separate General Ledgers for each type of Charity Fund Collection:

- a. Charity due to late payment,
- b. Charity against other Non-Shari'ah compliant income

- c. Dividend purification amount.

Funds cumulated in above mentioned each type of "Charity Collection Fund Account" is maintained in Shari'ah Compliant remunerative account at the discretion of Shari'ah Board/Resident Shari'ah Board Member.

Charity Fund is utilized for charitable, social welfare, religious, educational or any other purposes approved by Charity Committee / Shari'ah Board.

In the year 2024, the addition in the amount of Charity was PKR 24.572 million from different heads which was instructed to transfer to the Charity Account.

Additions in Charity account during the year	Rupees in Thousands
Received from customers against late payment	23,269
Dividend purification amount	
Charity against other Non-Shari'ah compliant income	
Profit on charity saving account	1,303
<b>Total additions in Charity account during the year</b>	<b>24,572</b>

The Bank has disbursed the Charity amount to Shari'ah approved charitable organizations as per Bank's charity policy and SBP's guidelines. Details of Charity account are available in the note # 19.2.1. Shari'ah Board appreciates the maintenance of a strong Shari'ah compliance environment by SCD. Shari'ah Board would like to praise Shari'ah Compliance Department/RSBM for efforts made by SCD during the year.

## RECOMMENDATIONS

Based on the observations made through Shari'ah review reports and Shari'ah Compliance checks, it is recommended that:

- i. Considering the Federal Shariat Court's verdict of 28th of April 2022 on Riba and the 26th Amendment to the Constitution of Pakistan 1973, it is recommended to actively contribute to the Islamization of the economy and banking system as a whole.
- ii. Shari'ah Board suggests the offering of Shari'ah advisory services to non-banking financial institutions and other entities including government institutions to Islamize their operations to contribute in Islamization of whole economy.
- iii. In future, the focus on Shari'ah training should be increased to ensure compliance with regulatory requirements. Additionally, the Shari'ah Board recommends classroom-based and job oriented Shari'ah training sessions for all staff members to enhance their understanding of Islamic Banking. The arrangement of purpose built training locations should be ensured so that participants could get more benefits.
- iv. More focus is needed on the practical aspects and document execution of products in the Treasury, Corporate, Commercial & SME, and Trade Operations of the Bank. It is also strongly recommended to ensure mandatory Product & Shari'ah trainings of the back office.
- v. Increase general public awareness programs like, Seminars, Workshops and Question & Answer Sessions from the Bank's platform for building up the true image of Islamic Banking & Finance as well as creating awareness/removing misconception about Islamic banking.
- vi. Shari'ah Board recommends the participation of representatives of all groups of Bank including Shari'ah Board in national & international conferences which will be beneficial for the Bank's brand image and capacity enhancement of the Bank's staff.
- vii. Continuity of Shari'ah trainings of the Bank's higher management.
- viii. Continue with Microfinance activities and the Bank should encourage the Islamic Microfinance due to its requirement in the country. Through Islamic Microfinance, Islamic Banking Industry can penetrate at grass-root level to facilitate micro level traders. It will increase the level of awareness about Islamic banking at micro level.



- ix. As far as internal environment of the Bank is concerned, all staff members of front and back offices are strongly recommended to follow the proper dress code strictly, which should be in line with the Bank Dress Code Policy, cultural norms, and reflect due modesty as required by the dictates of Shari'ah. It is recommended to take disciplinary action in case of violation of Dress Code Policy.
- x. It is suggested to consider transitioning the significant customer portfolio to Takāful, which adheres the Islamic principles.
- xi. We encourage for the broader implementation of Green Banking practices across the bank.
- xii. It is recommended to have more focus on social and environmental sustainability by supporting charitable activities and projects that align with Islamic values, and providing financial support for underprivileged part of society.
- xiii. Collect the outstanding charities with different customers or obtain formal Shari'ah Board approval in case of exemption and deferral as per approved charity policy of the bank.

## CONCLUSION

Shari'ah Board has reviewed & advised corrective measures on SBP Inspection Report. The External & Internal Shari'ah Audit & Shari'ah Compliance Inspection reports and is of the view that:

- i. The Bank has adhered to Shari'ah rules and principles, in accordance with the fatwās, instructions, and guidelines provided by the Shari'ah Board.
- ii. The Bank has complied with SBP Inspection report in true letter and spirit.
- iii. The Bank has complied with directives, regulations, instructions and guidelines related to Shari'ah compliance issued by SBP in accordance with the rulings of SBP's Shari'ah Advisory Committee.
- iv. The Bank has a comprehensive mechanism in place to ensure Shari'ah Compliance in their overall operations.
- v. The Bank has complied with the SBP instructions on profit and loss distribution and pool management.
- vi. The Bank is actively making efforts to organize awareness seminars for students, Ulema, customers, and the general public to increase awareness about Islamic banking. The role of Learning & Development and Marketing Departments is appreciated.
- vii. Improvement is required to enhance the level of awareness and knowledge regarding Islamic Banking among the staff, management and the BOD through enhanced training mechanism for each level. Top management and the BOD have made sincere efforts and appreciated the importance of Shari'ah compliance in overall operations of the Bank.
- viii. The Shari'ah Board has been provided adequate resources enabling it to discharge duties effectively.

Shari'ah Board praises and acknowledges the efforts of Shari'ah Compliance Department/RSBM of the Bank that besides Shari'ah Compliance environment of the bank in regulatory inspection there was no instance regarding Non-compliance of regulatory requirements as far as Shari'ah Governance Framework is concerned.

Shari'ah Board would like to take this opportunity to offer praise to Almighty Allah and seek His guidance and Tauwfeeq, and to express its wishes for further progress, development and prosperity of Islamic Banking, under the sincere efforts of senior management, and Islamic Banking Industry in Pakistan as a whole.

وَاللّٰهُ سُبْحَانَهُ وَتَعَالٰی اَعْلَمُ



**Professor Mufti Munib-ur-Rehman**  
Chairperson Shari'ah Board



**Mufti Syed Sabir Hussain**  
Resident Shari'ah Board Member



**Mufti Nadeem Iqbal**  
Member Shari'ah Board

Date of Report: February 12, 2025

## شریعیہ بورڈ رپورٹ (مالی سال اختتام 31 دسمبر 2024ء)

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِیْمِ

اَلْحَمْدُ لِلّٰهِ رَبِّ الْعَالَمِیْنَ وَالصَّلَاةُ وَالسَّلَامُ عَلٰی خَاتَمِ الْاَنْبِیَاءِ وَالْمُرْسَلِیْنَ وَعَلٰی اٰلِهِ وَصَحْبِهِ اَجْمَعِیْنَ اَمَّا بَعْدُ

شریعیہ بورڈ ایم سی بی اسلامک بینک لمیٹڈ کے امور سے متعلق اپنی سالانہ رپورٹ پیش کرتا ہے۔  
ایم سی بی اسلامک بینک کا شریعیہ بورڈ ستمبر 2015ء کو تشکیل پایا، موجودہ شریعیہ بورڈ پروفیسر مفتی منیب الرحمن چیئر پرسن شریعیہ بورڈ، مفتی سید صابر حسین ریزیڈنٹ شریعیہ بورڈ ممبر اور مفتی ندیم اقبال، ممبر شریعیہ بورڈ پر مشتمل ہے۔ 2024 میں پورا سال شریعیہ بورڈ کی خدمات ادارے کو حاصل رہیں، بینک کے معاملات کے حوالے سے شریعیہ بورڈ نے ٹیلی فون اور ویڈیو کانفرنس کالز کے ذریعے بھی کئی غیر رسمی ملاقاتیں کیں۔ علاوہ ازیں 2024ء میں شریعیہ بورڈ کے 4 رسمی اجلاس درج ذیل تاریخوں میں منعقد ہوئے، جن میں دیگر امور کے علاوہ نئی پراڈکٹس اور خدمات کے ساتھ ساتھ موجودہ پراڈکٹس اور خدمات میں ترامیم کا شرعی جائزہ لیا گیا۔

شریعیہ بورڈ کا پہلا اجلاس	28 مارچ 2024ء
شریعیہ بورڈ کا دوسرا اجلاس	13 جون 2024ء
شریعیہ بورڈ کا تیسرا اجلاس	10 ستمبر 2024ء
شریعیہ بورڈ کا چوتھا اجلاس	27 دسمبر 2024ء

## شریعیہ گورننس اینڈ کمپلائنس

شریعیہ بورڈ ایک ایسا بنیادی میکانزم ہے جو اسلامی اور روایتی بینکوں کی گورننس میں امتیاز قائم کرتا ہے، علاوہ ازیں شریعیہ کمپلائنس میکانزم اس چیز کو یقینی بناتا ہے کہ بینک کے معاملات شریعیہ بورڈ کے فتاویٰ جات اور ہدایات کے مطابق ہوں۔ اسلامی بینک میں معاملات شریعت کے مطابق ہونے سے اس کی کارکردگی پر مثبت اثرات مرتب ہوتے ہیں۔ لہذا کسی بھی اسلامی بینک کے لئے لازم ہے کہ وہ شریعیہ بورڈ کے فراہم کردہ تمام فتاویٰ جات اور ہدایات پر سختی کے ساتھ کاربند ہو۔  
مندرجہ بالا شریعیہ بورڈ کی مجالس کے علاوہ سال بھر تمام امور کی نگرانی میں شریعیہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے اس کے ساتھ ہم آہنگی کو یقینی بنایا۔ شریعیہ کمپلائنس کسی بھی اسلامی مالیاتی ادارے کی ریڈھ کی ہڈی ہے۔ مزید برآں شریعیہ کمپلائنس کو پورے سال مد نظر رکھا جاتا ہے، جس کے نتیجے میں شریعیہ بورڈ کی بینک کے شرعی امور میں مستقل شمولیت اور مواصلاتی طریقہ کار کو بروئے کار لاتے ہوئے بینک کے مختلف النوع معاملات کی بروقت منظوری کو یقینی بنایا گیا۔ شریعیہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ، شریعیہ نان کمپلائنس کے خطرات کو کم کرنے میں بھی مدد کرتا ہے اور یہ یقینی بناتا ہے کہ بینک کی آمدنی چیرٹی اکاؤنٹ میں نہ جائے۔

## بورڈ آف ڈائریکٹرز اور ایگزیکٹو مینجمنٹ کا کردار

چونکہ بورڈ آف ڈائریکٹرز اور ایگزیکٹو مینٹین اس امر کے ذمہ دار ہیں کہ ایم سی بی اسلامک بینک کے جملہ معاملات شریعت کے اصولوں کے عین مطابق ہوں۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کو انویسٹمنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز کے متعلق اپنی مستحکم اور با اعتماد ذمہ داریوں کا مکمل اور جامع فہم حاصل ہونا چاہیے، جو شیئر ہولڈرز کی طرح مالی خطرات کا سامنا کرتے ہیں۔ اس کے علاوہ، بینک کی ایگزیکٹو مینجمنٹ شریعیہ گورننس فریم ورک (SGF) کے مکمل اور موثر نفاذ کی ذمہ دار ہے، تاکہ شریعت کے اصولوں اور ہدایت کی تعمیل یقینی بنائی جاسکے۔ لہذا ہم (شریعیہ بورڈ) ایم سی بی اسلامک بینک کے شریعیہ کمپلائنس کی مجموعی صورت حال کے بارے میں ایک رپورٹ جمع کرانے کے پابند ہیں۔ 2024ء میں شریعیہ بورڈ کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے ساتھ رسمی اجلاس درج ذیل تاریخوں میں منعقد ہوئے:

شریعیہ بورڈ - بورڈ آف ڈائریکٹرز کا پہلا اجلاس	13 جون 2024ء
شریعیہ بورڈ - بورڈ آف ڈائریکٹرز کا دوسرا اجلاس	21 اکتوبر 2024ء

شریعہ بورڈ اپنی جاری کردہ ہدایات و لائحہ عمل پر عملدرآمد کے اعتبار سے بینک کے منتظمین کی مسلسل اور جامع کوششوں کی تعریف اور حوصلہ افزائی کرتا ہے۔

### شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ

رپورٹ میں ظاہر کردہ امور کے مطابق اپنی رائے دیتے ہوئے عرض یہ ہے کہ ایم سی بی اسلامک بینک کے شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے ریزیدنٹ شریعہ بورڈ ممبر/ہیڈ شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ کی زیر نگرانی تمام قسم کے مالی معاملات، اُن کے جملہ مراحل، پراڈکٹس، اور اختیار کئے گئے نظریات کا نمونے کی بنیاد پر جائزہ لیا ہے۔ شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے شریعہ بورڈ کو بینک کے فرنٹ اور بیک آفسر کی شرعی تعمیل کا جائزہ لینے کے معاملات سے آگاہ رکھا۔ اس سلسلے میں 142 برانچوں کا شرعی معائنہ کیا گیا ہے اور جہاں تک بینک آفسر کی شرعی تعمیل کے جائزے کا تعلق ہے، تو اس کے لیے شریعہ بورڈ کی منظور شدہ فہرست کی تعمیل کو یقینی بنایا گیا ہے۔ مزید برآں آرائس بی ایم/ہیڈ-شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ اور اس کے سٹاف نے ریگولیٹری اور شرعی تقاضوں کی تعمیل کو یقینی بنانے کے لیے جنوبی اور شمالی ریجن کی 27 شاخوں کا چانک دورہ کیا۔ اور اس کی باقاعدہ رپورٹ شریعہ بورڈ اور بورڈ آف ڈائریکٹرز کو پیش کی گئی۔

اسلامی بینکنس بنیادی طور پر مختلف جہتوں سے روایتی بینکوں سے جدا ہیں، ان کا بنیادی اصول شریعت پر کاربند ہونا ہے۔ اگر وہ شریعت پر کاربند نہیں ہوتے تو غیر شرعی معاملات کا احتمال بڑھ جاتا ہے۔ چنانچہ کسٹمر کے اعتماد کو بحال رکھنے کے لئے مضبوط و مستحکم بنیادوں پر شریعہ کمپلائنس کی موجودگی ضروری ہے۔ اسی چیز کو مد نظر رکھتے ہوئے ایم سی بی اسلامک بینک کے شریعہ بورڈ کی جاری کردہ سات ہدایات و لائحہ عمل اور نو فتاویٰ حیات بھی موجود ہیں۔ ایم سی بی اسلامک بینک میں شریعہ بورڈ کی جاری کردہ تمام ہدایات و لائحہ عمل اور فتاویٰ حیات پر عملدرآمد کو ان کی اصل روح کے مطابق یقینی بنایا گیا ہے۔

بینک کے منتظمین کے تعاون سے شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے ریزیدنٹ شریعہ بورڈ ممبر/ہیڈ-شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ کی زیر نگرانی 2024ء میں تمام پراڈکٹس کی دستاویزات کا جائزہ لیا۔ شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے شریعہ کمپلائنس کو یقینی بنانے کے لئے مختلف برانچز اور بیک آفسر کا معائنہ کیا تاکہ بینک کے معاملات کو شریعہ کے اصولوں کے مطابق بنایا جائے۔ شریعہ بورڈ نے 99 فائنل سٹنگ کے لائحہ عمل کی دستاویزات، جن میں کارپوریٹ کمرشل، اور ایس ایم ای بینکاری شامل ہیں، کے لائحہ عمل کا جائزہ لیا اور ان کی منظوری دی۔ جہاں تک پراڈکٹس کا تعلق ہے، تو شریعہ بورڈ نے شرکت متناقصہ، تیار شدہ مال پر مرابحہ اور مرابحہ ملائمر بالشراء، اجارہ، 1 استقنناع، اور مشارکہ رنگ فائنل کی پراڈکٹس کی اس سال منظوری دی۔

شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے اسلامک بینک آف پاکستان کے اسلامی بینکاری ڈیپارٹمنٹ کی جانب سے جاری کردہ سرکلر (نمبر 1/2021، تاریخ 14 جون 2021)، شریعہ نان کمپلائنس رسک مینجمنٹ SNCRM کی تعمیل کے لیے تمام ضروری اقدام کئے ہیں۔ ڈیپارٹمنٹ نے یقینی بنایا ہے کہ SNCRM بینک کے مجموعی رسک مینجمنٹ فریم ورک کا ایک لازمی عنصر ہونا چاہیے۔ مزید برآں ڈیپارٹمنٹ تمام شرعی عدم تعمیل کے معاملات اور لین دین کی رپورٹ بورڈ کی رسک مینجمنٹ اور پورٹ فولیو ریویو کمیٹی اور شریعہ نان کمپلائنس رسک مینجمنٹ کمیٹی کے ساتھ ساتھ شریعہ بورڈ کو سہ ماہی بنیادوں پر کرے گا۔ شریعہ نان کمپلائنس رسک مینجمنٹ کمیٹی آپریشنل/انتظامی سطح پر شرعی عدم تعمیل کے رسک کی کڑی نگرانی کے لیے ذمہ دار ہے۔ تمام کمیٹیوں کی باقاعدہ میٹنگز کا انعقاد کیا جا رہا ہے اور شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ تمام شرعی عدم تعمیل کے معاملات اور لین دین کی رپورٹ مذکورہ کمیٹیوں کو دیتا ہے۔

### کمپیسیٹی انہاسمنٹ اینڈ اوپیریشنس سیشن

شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ (SCD) نے بینک کے فرنٹ اور بیک آفس کے عمل کے لیے اسلامی بینکاری کے تربیتی سیشنز کا اہتمام کیا، تاکہ ریگولیٹری ہدایات کی تعمیل کی جاسکے۔ لرننگ اینڈ ڈیولپمنٹ ڈیپارٹمنٹ (L&D – HRG) کے تعاون سے بینک کے عملے کی اسلامی بینکاری اور مالیات کے بارے میں آگاہی کو بڑھانے کے لیے، شریعہ ٹریننگز کو بینک کے تمام عملے کے لیے لازمی قرار دیا گیا۔

شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے اسلامک بینک آف پاکستان کے اسلامی بینکاری ڈیپارٹمنٹ کی جانب سے جاری کردہ ہدایات پر عملدرآمد کو یقینی بنانے کے لئے بینک کے فرنٹ اور بیک آفس سٹاف کے لئے اسلامی بینکاری کی ٹریننگ کے کئی پروگرامز منعقد کئے۔ L&D نے اسٹاف کی اسلامی بینکاری اور مالیاتی نظام کی معلومات تک آسان رسائی کے لئے کلاس روم سیشنز کا انعقاد کیا، اس کے ساتھ ساتھ لرننگ مینیجمنٹ سسٹم (LMS) کے تحت آن لائن اسلامک بینکنگ ٹریننگ ماڈیولز

بھی آپ لوڈ کیے۔ L&D نے اپنے اسٹاف کی اسلامی بینکاری میں تربیت کا عزم مضبوط کیا ہوا ہے، لہذا اس سال بھی L&D نے شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ کے تعاون سے عملے کی استعداد کار میں اضافے کے لیے تمام رجسٹر میں سیشنز منعقد کئے۔ شریعہ ٹریننگ سیشنز کلاس روم اور ورچوئل سیشنز دونوں کا مجموعہ تھے، جس کی وجہ سے جغرافیائی رکاوٹوں سے نکل کر اسٹاف کے لئے سیکھنے کے بہترین مواقع میسر ہوئے۔

اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے اسلامی بینکاری ڈیپارٹمنٹ کی جانب سے جاری کردہ سرکلر (نمبر 2/2018، تاریخ 29 جون 2018) پر عملدرآمد کو یقینی بنانے کے لئے بینک کی جانب سے مؤثر اور جامع اقدامات کئے گئے۔ لہذا ایک مؤثر اور جامع پروگرام L&D – HRG کی طرف سے ترتیب دیا گیا، جس کے تحت بینک کے ہر درجہ کے فرنٹ اور بیک آفس سٹاف کو اسلامی بینکاری کی ٹریننگ دی گئی۔ شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ کے اسٹاف ممبرز نے شریعہ ٹریننگز کے لئے پورا سال اپنی خدمات پیش کیں۔ مزید برآں، ایگزیکٹو مینجمنٹ کی شریعہ ٹریننگ کی ریگولیٹری ضروریات کے ساتھ ساتھ، شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ اور L&D نے ایگزیکٹو مینجمنٹ کی مہارت کو مزید بڑھانے کی غرض سے اسلامی بینکاری اور شرعی معیارات، اکاؤنٹنگ اینڈ آرگنائزیشن برائے اسلامی مالیاتی ادارے AAOIFI کے کورسز تیار کئے، جنہیں شروع کر دیا گیا ہے۔

اس کے علاوہ، ایس سی ڈی نے عوام میں اسلامی بینکنگ کے بارے میں آگاہی کو فروغ دینے اور غلط فہمیوں کو دور کرنے کے لیے متعدد سیمینارز کے انعقاد میں کردار ادا کیا۔ یہ سرگرمی ایل اینڈ ڈی اور مارکیٹنگ ڈیپارٹمنٹ کے باہمی تعاون سے انجام دی گئی۔ ملک بھر کے مختلف چھوٹے بڑے شہروں میں علماء کرام، کالج یونیورسٹیز کے پروفیسرز و طلباء کرام اور عام کسٹمرز کے لیے مجموعی طور پر 43 سیشنز کا اہتمام کیا گیا۔ ان سیمینارز کے انعقاد میں ایس سی ڈی کے تمام ممبران بالخصوص آرائس بی ایم کے کردار سہرا جاتا ہے۔

### چیریٹی

جہاں تک چیریٹی فنڈ کا تعلق ہے، ہر طرح کے چیریٹی فنڈ جمع کرنے کے لئے علیحدہ نان چیکنگ، لائسینسڈ اکاؤنٹ کھولے جاتے ہیں۔

- ادائیگی میں تاخیر کی وجہ سے چیریٹی
- باطل معاملات کی وجہ سے چیریٹی
- منافع (ڈیویڈنڈ Dividend) میں سے غیر شرعی منافع منہا کرنے کی وجہ سے چیریٹی۔

عام طور پر مذکورہ بالا تمام مدت میں جمع کی گئی رقوم اپنے اپنے "شریعہ کمپلائنس نفع بخش چیریٹی کو لیکشن فنڈ اکاؤنٹ" میں شریعہ بورڈ/ریزیدنٹ شریعہ بورڈ ممبر کی صوابدید پر جمع کی جاتی ہیں، چیریٹی فنڈ، چیریٹی کمیٹی/شریعہ بورڈ کے منظور شدہ کسی خیراتی، معاشرتی بہبود، مذہبی یا تعلیمی مقاصد کے لئے استعمال ہوتا ہے۔ سال 2024ء میں چیریٹی فنڈ کی مختلف مدت میں جمع کی گئی رقوم میں کل اضافہ 24.572 ملین رہا، جس کو چیریٹی اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کی ہدایت کی گئی۔

اس سال چیریٹی فنڈ میں اضافہ	روپے (000) میں
صارف کی طرف سے ادائیگی میں تاخیر کی وجہ سے	23,269
منافع (ڈیویڈنڈ, Dividend) میں سے غیر شرعی منافع منہا کرنے کی وجہ سے	-
باطل معاملات کی وجہ سے	-
چیریٹی سیونگ اکاؤنٹ پر منافع	1,303
اس سال چیریٹی فنڈ میں کل اضافہ	24,572

بینک نے چیریٹی کی رقم شریعہ سے منظور شدہ خیراتی اداروں کو ایم سی بی اسلامک بینک کی چیریٹی پالیسی اور اسٹیٹ بینک کی ہدایات و لائحہ عمل کے مطابق فراہم کی ہے۔ چیریٹی اکاؤنٹ کی تفصیلات نوٹ نمبر 19.2.1 میں دستیاب ہیں۔ شریعہ بورڈ بینک کے شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ کی طرف سے ایک مضبوط شریعہ کمپلائنس ماحول کو برقرار رکھنے کے عمل کو سراہتا ہے۔ شریعہ بورڈ سال 2024ء کے دوران شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ/RSBM کی طرف سے کی گئی کوششوں کی تعریف کرتا ہے۔



## خلاصہ کلام

شریعہ بورڈ نے ایس بی پی معائنہ رپورٹ، بیرونی اور داخلی شریعہ آڈٹ اور شریعہ کمپلائنس کی رپورٹس کو دیکھنے کے بعد اصلاحی اقدامات کے لئے ہدایات دیں، لہذا شریعہ بورڈ کے مطابق:

- ایم سی بی اسلامک بینک نے شریعہ بورڈ کے جاری کردہ فتاویٰ جات اور ہدایات و لائحہ عمل کے مطابق شرعی اصول و ضوابط کو پورا کیا ہے۔
- ایم سی بی اسلامک بینک نے حقیقی معنوں میں اصل روح کو مد نظر رکھتے ہوئے ایس بی پی الیکسیشن رپورٹ پر عملدرآمد کیا ہے۔ ایم سی بی اسلامک بینک،
- اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے احکامات، قوانین و ہدایات اور لائحہ عمل (جوائنٹ بینک آف پاکستان کے شریعہ ایڈوائزری کمیٹی کے احکام کے مطابق ہیں) سے ہم آہنگ ہے۔
- بینک کے پاس اپنے مجموعی آپریشنز میں شریعہ کمپلائنس کو یقینی بنانے کے لیے ایک جامع طریقہ کار موجود ہے۔
- ایم سی بی اسلامک بینک کے نفع و نقصان کی تقسیم اور پُول کی انتظام کاری اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی ہدایات کے مطابق ہے۔
- ایم سی بی اسلامک بینک، اسلامک بینکنگ کے بارے میں آگاہی بڑھانے کے لیے طلباء، علماء، کسٹمرز اور عوام الناس کے لیے آگاہی سیمینارز کے انعقاد کے لیے فعال کوششیں کر رہا ہے۔ اس ضمن میں لرننگ اینڈ ویلپمنٹ اور مارکیٹنگ ڈیپارٹمنٹس کے کردار کو بھرپور سراہا جاتا ہے۔
- اسلامی بینکنگ کے بارے میں اسٹاف، انتظامیہ اور بورڈ آف ڈائریکٹرز میں آگاہی اور علم کی سطح کو بہتر بنانے کے لیے تربیتی نظام کو مزید مستحکم کرنے کی ضرورت ہے۔ مزید برآں اعلیٰ انتظامیہ اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے شریعہ کمپلائنس کے حوالے سے سنجیدہ کوششیں کی ہیں اور بینک کے مجموعی معاملات میں اس کی اہمیت کو بخوبی تسلیم کیا ہے۔
- شریعہ بورڈ کو اپنی ذمہ داریوں سے عہدہ برآ ہونے کے لئے خاطر خواہ وسائل فراہم کئے گئے ہیں۔

شریعہ بورڈ، ایم سی بی اسلامک بینک لمیٹڈ کے شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ / ریزینڈنٹ شریعہ بورڈ ممبر کی کاوشوں کا اعتراف کرتے ہوئے اس قابل ذکر آمر کی تعریف کرتا ہے کہ شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ / ریزینڈنٹ شریعہ بورڈ ممبر نے بینک کے شریعہ کمپلائنس ماحول کو برقرار رکھتے ہوئے شریعہ گورننس فریم ورک کی تعمیل کو یقینی بنایا ہے۔

شریعہ بورڈ اللہ تعالیٰ کی بارگاہ میں اُس کی تعریف پیش کرنے، اُس کی ہدایت و توفیق اور سینئر منتظمین و اسلامی بینکاری انڈسٹری کی مخلصانہ کوششوں سے اسلامی بینکاری نظام کی مزید پیشرفت، ترقی اور خوشحالی کا مستحق ہے۔

## وَاللّٰهُ سُبْحَانَهُ وَتَعَالٰی اَعْلَمُ

Muhammad Arham

مفتی ندیم اقبال  
شریعہ بورڈ ممبر

Muhammad Arham

پروفیسر مفتی منیب الرحمن  
چیئر پرسن شریعہ بورڈ

Muhammad Arham

مفتی سید صابر حسین  
ریزینڈنٹ شریعہ بورڈ ممبر

تاریخ اجراء: 12 فروری 2025ء

## سفارشات

شریعہ بورڈ شرعی اعتبار سے کئے گئے جائزوں کی جانچ پڑتال کے بعد درج ذیل سفارشات پیش کرتا ہے:

- اٹھائیس اپریل 2022 کو وفاقی شرعی عدالت کے ربا (سود) پر فیصلے اور 1973 کے آئین میں چھبیسویں ترمیم کو مد نظر رکھتے ہوئے، یہ تجویز دی جاتی ہے کہ معیشت اور بینکاری کے نظام کی مکمل اسلامائزیشن میں فعال طور پر حصہ لیا جائے۔
- شریعہ بورڈ یہ تجویز کرتا ہے کہ غیر مالیاتی اداروں اور دیگر اداروں بشمول حکومتی اداروں کو ان کے امور کو اسلامائز کرنے کے لیے شریعہ ایڈوائزری کی خدمات فراہم کی جائیں تاکہ معیشت کی مکمل اسلامائزیشن میں حصہ ڈالا جاسکے۔
- مستقبل میں، ریگولیٹری تقاضوں کی تعمیل میں مزید شریعہ ٹریننگز ہونی چاہئیں۔ مزید برآں شریعہ بورڈ کلاس روم شریعہ ٹریننگ سیشنز کی بھرپور سفارش کرتا ہے۔ تربیتی مقصد کے تحت بنائے گئے مقامات کا انتظام بہتر سے بہتر بنایا جائے تاکہ شرکاء ایک علمی اور تربیتی ماحول میں زیادہ سے زیادہ فوائد حاصل کر سکیں۔
- کارپوریٹ، ٹریڈری، کمرشل، ٹریڈ، ایس ایم ای بینکاری کی پراڈکٹس اور شریعہ کی ٹریننگز پر زیادہ توجہ دینے کی ضرورت ہے، لہذا بھرپور سفارش کی جاتی ہے کہ عملے کی شرعی اصولوں کے تناظر میں پراڈکٹس کی تربیت کو یقینی بنایا جائے۔
- اسلامی بینکاری اور مالیات کی اصل روح کے مطابق تشہیر اور عام لوگوں کو آگاہی دینے کے ساتھ ساتھ اسلامی بینکاری کے بارے میں حقیقی شعور پیدا کرنے اور غلط فہمیوں کو دور کرنے کے لئے، ایم سی بی اسلامک بینک کے پلیٹ فارم سے سیمینارز، ورکشاپس اور سوال و جواب کی نشست کا مزید اہتمام کرنے کی سفارش کی جاتی ہے۔
- شریعہ بورڈ قومی اور بین الاقوامی کانفرنسز میں نہ صرف شریعہ بورڈ کے ممبران کی بلکہ دیگر شعبوں کے نمائندگان کی شرکت کی سفارش کرتا ہے، یہ بینک کے برانڈ امیج اور بینک کے عملے کی صلاحیت میں اضافے کے لیے فائدہ مند ثابت ہوگا۔
- ایم سی بی اسلامک بینک کے اعلیٰ منتظمین کی بھی شریعہ ٹریننگز کی بھرپور سفارش کی جاتی ہے۔
- مزید برآں مائیکروفنانس سرگرمیوں کو جاری رکھنے کی سفارش کی جاتی ہے۔ ایم سی بی اسلامک بینک کو ملک میں مائیکروفنانس کی ضرورت کے سبب اسلامی مائیکروفنانس کی حوصلہ افزائی کرنی چاہئے۔ اسلامی مائیکروفنانس کے ذریعے، اسلامی بینکاری کی صنعت کم سرمایہ کے ساتھ کام کرنے والے تاجروں کی سہولت کے لئے ابتدائی درجہ پر کام کر سکتی ہے۔ اس سے اسلامی بینکاری کی عام تاجروں اور لوگوں میں مقبولیت میں اضافہ ہوگا۔
- جہاں تک بینک کے داخلی ماحول کا تعلق ہے، تو فرنٹ اور بیک آفسز کے تمام عملے کو ڈریس کوڈ کی سختی سے پیروی کرنے کی بھرپور تاکید کی جاتی ہے۔ اسٹاف کا لباس ایم سی بی اسلامک بینک ڈریس کوڈ پالیسی، ثقافتی اصولوں اور شرعی تقاضوں کے مطابق شرم و حیا کی عکاسی کرتا ہو۔ اس کی خلاف ورزی کی صورت میں تادیبی کارروائی کی سفارش بھی کی جاتی ہے۔
- یہ تجویز دی جاتی ہے کہ زیادہ سے زیادہ کسٹمر پورٹ فولیو کو تکافل میں منتقل کیا جائے، جو کہ اسلامی اصولوں کے مطابق ہے۔
- ہم بینک کے اندر گرین بینکنگ کے طریقوں کے وسیع تر نفاذ کی بھرپور حوصلہ افزائی کرتے ہیں۔
- یہ سفارش کی جاتی ہے کہ اسلامی اقدار سے ہم آہنگ چیریٹی کی سرگرمیوں اور منصوبوں کی حمایت کے ذریعے سماجی اور ماحولیاتی پائیداری پر مزید توجہ مرکوز کی جائے، اور معاشرے کے غریب طبقے کے لیے مالی معاونت فراہم کی جائے۔
- تاخیر سے ادائیگی کی وجہ سے عائد چیریٹی فنڈ کو وصول کیا جائے یا اس میں مستثنیٰ (exempt) اور مؤخر (deferrer) کی درخواست پر بینک کی چیریٹی پالیسی کے مطابق شریعہ بورڈ سے منظور لی جائے۔