بِسْمِ اللهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِيمِ

اَلْحَمْدُ لِلّٰهِ رَبِّ الْعَالَمِيْنَ وَالصَّلاةُ وَالسَّلَامُ عَلٰى سَيِّدِ الْاَنْبِيَاءِ وَالْمُرْسَلِيْنَ وَعَلٰى اٰلِهٖ وَصَحْبِهٖ اَجْمَعِيْنَ اَمَّا بَعْدُ

REPORT OF SHARI'AH BOARD

(FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017)

The Shari'ah Board of MCB Islamic Bank Ltd. (MIB) was established in September, 2015. Currently Shari'ah Board comprises of respected Prof. Mufti Munib-ur-Rehman as Chairman Shari'ah Board, Mufti Syed Sabir Hussain as Resident Shari'ah Board Member (RSBM) and Mufti Mahmood Ahmad as Member Shari'ah Board. In the year 2017 Shari'ah Board meetings were held on the following dates:

- First Shari'ah Board Meeting – February 15, 2017
- Second Shari'ah Board Meeting – April 26, 2017
- Third Shari'ah Board Meeting – July 31, 2017
- Fourth Shari'ah Board Meeting – October 10, 2017

1 While the Board of Directors and Executive Management are solely responsible to ensure that the operations of MIB are conducted in a manner that comply with Shari'ah principles at all times, we are required to submit a report on the overall Shari'ah compliance environment of MIB.

2 To form our opinion as expressed in this report, the Shari'ah Compliance Department (SCD) of MIB carried out reviews of each types of transactions, products, process flows/modus operandi and concepts. In this regard, 66 branches have been inspected for Shari'ah as per Shari'ah Compliance program. Further, Pool Management System (PMS) and treasury transactions were also reviewed as per required frequency and major highlighted system related matters have been rectified as per guidance of SCD . In order to enhance the Islamic banking knowledge and expertise in general as well as product wise especially in Islamic Micro Finance and SME businesses, were made mandatory for all staff of the Bank with the coordination of Learning & Development Department of HRG.

3 The Shari'ah Board of the MIB has issued Four (4) Instructions & Guidelines & Two (2) Fatawa during the period.

4 SCD with the coordination of management has reviewed the existing legal documents of financing products namely Islamic Micro Finance on Murabaha basis, Consumer Car Finance and House Finance on Diminishing Musharakah, Consumer Car Finance on Ijarah basis, Musharakah Running Finance, Musharakah Export Finance, Murabaha Financing, Diminishing Musharakah of corporate and commercial business.

5 SCD has also facilitated Islamic Banking training sessions the front and back offices staff of MIB. Further, SCD has taken initiative to establish an effective and comprehensive Islamic Banking training mechanism for all business centers, Branch Managers/ Branch Operation Managers. . Internal trainers were also part of Shari'ah related training initiatives during the year.

6 Shari'ah Board praises and encourages the effort of Management regarding implementation of proper dress code in all branches and permission of branchs' staff to wear Shalwar & Qameez on Friday. It is also hoped that same will be approved for Back offices' staff.

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

i In future, there shall be more Shari'ah Trainings for front and back office staff with emphasis on specialize products training sessions;

ii Newly inducted staff shall be trained on Islamic Banking and Islamic Banking Products before confirmation;

iii As pool management is very sensitive by its nature, therefore, it shall be more automated to avoid any human error.

iv All back offices who are involve on execution of the transactions are advised to use standard documents approved by Shari'ah Board and should bear intial on each page.

Conclusion:
Shari'ah Board has reviewed & advised corrective measures on the report of Internal Shari'ah Audit and Shari'ah Compliance Inspection reports and is of the view that:

i MIB has complied with Shari'ah rules and principles in the light of Fatawa, Instructions and Guidelines issued by Shari'ah Board.

ii MIB 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 Board.

iii MIB has a comprehensive mechanism in place to ensure Shari'ah Compliance in their overall operations.

iv During the course of Shari'ah compliance of the transactions, it was realized that the amount of Charity collection during the year was PKR 8.133 million from different heads which was instructed to transfer to the Charity account. The bank has disbursed the Charity amount to Shari'ah approved charitable organizations as per MIB's charity policy and SBP's guidelines.

v MIB has complied with the SBP instructions on profit and loss distribution and pool management.

vi While the Bank is actively pursuing training of its human resources about various aspects of Islamic Banking & Finance through training sessions/seminars, however further improvement is required in the level of awareness of Islamic Banking & Finance of the staff, management and the BOD through enhanced training mechanism for each level. The management and the BOD has made sincere efforts and appreciates the importance of Shari'ah compliance in overall operations of MIB.

vii The Shari'ah Board has been provided adequate resources enabling it to discharge its duties effectively.

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, Alhamdulillah under the sincere efforts of senior management, and Islamic Banking industry in Pakistan as a whole.

وَاللهُ سُبْحَانَهُ وَتَعَالیٰ اَعْلَمُ

Professor Mufti Munib-ur-Rehman
Chairman Shari'ah Board

Mufti Syed Sabir Hussain
Resident Shari'ah Board Member

Mufti Mahmood Ahmad
Member Shari'ah Board

January 24, 2018

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِيمْ

اَلْحَمْدُ لِلّٰهِ رَبِّ الْعَالَمِيْنَ وَالصَّلاَةُ وَالسَّلَامُ عَلٰى سَيِّدِ الْاَنْبِيَاءِ وَالْمُرْسَلِيْنَ وَعَلٰى اٰلِهٖ وَصَحْبِهٖ اَجْمَعِيْنَ اَمَّا بَعْدُ

مجلس اُمورِ شرعیہ کی رپورٹ
(مالی سال اختتام پذیر ۳۱ دسمبر ۲۰۱۷ء)

ایم سی بی اسلامک بینک (ایم آئی بی) کا شریعہ بورڈ ستمبر ۲۰۱۵ء کو تشکیل پایا، موجودہ شریعہ بورڈ پروفیسر مفتی منیب الرّحمٰن چیئرمین شریعہ بورڈ، مفتی سیّد صابر حسین ریزیڈنٹ شریعہ بورڈ ممبر اور مفتی محمود احمد ممبر شریعہ بورڈ پر مشتمل ہے۔ ۲۰۱۷ء میں شریعہ بورڈ کے اِجلاس درجِ ذیل تاریخوں میں منعقد ہوئے:

شریعہ بورڈ کا پہلا اِجلاس،	۱۵ فروری ۲۰۱۷ء
شریعہ بورڈ کا دوسرا اِجلاس،	۲۶ اپریل ۲۰۱۷ء
شریعہ بورڈ کا تیسرا اِجلاس،	۳۱ جولائی ۲۰۱۷ء
شریعہ بورڈ کا چوتھا اِجلاس،	۱۰ اکتوبر ۲۰۱۷ء

1 بورڈ آف ڈائریکٹرز اور ایگزیکٹیو منتظمین اس اَمر کے ذمہ دار ہیں کہ ایم آئی بی کے جملہ معاملات شریعت کے اُصولوں کے عین مطابق ہوں، لہٰذا ہم (شریعہ بورڈ) ایم آئی بی کے شریعہ کمپلائنس کی صورتِ حال کے بارے میں ایک رپورٹ جمع کرانے کے ذمہ دار ہیں۔

2 اس رپورٹ میں اظہار کے طور پر عرض یہ ہے کہ ایم آئی بی کے شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے تمام قسم کے مالی معاملات، پروڈکٹس، معاملات کے مراحل اور نظریات کا جائزہ لیا ہے۔ اِس حوالے سے شریعہ کمپلائنس پروگرام کے بینک کی ۶۶ برانچز کا شرعی جائزہ لیا گیا۔ مزید برآں پول مینجمنٹ سسٹم اور ٹریژری کے معاملات کو بھی مطلوبہ معیار کے مطابق دیکھا گیا، لہٰذا شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ کی رہنمائی میں سسٹم سے متعلقہ اہم مسائل کی تصحیح کردی گئی ہے۔ اِسلامی بینکاری کے بارے میں علم اور مہارت کو بڑھانے کی غرض سے بالعموم اسلامی بینکاری اور بالخصوص پروڈکس، مائیکروفائنانس اور ایس ایم ای (SME) کے کاروبار کی تربیت ہیومن ریسورس ڈیپارٹمنٹ کے تعاون سے تمام اسٹاف کے لئے لازم ہے۔

3 ایم آئی بی کے شریعہ بورڈ نے اس دوران چار ہدایات و لائحہ عمل اور فتاوٰی جات جاری کئے ہیں

4 شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے بینک کی انتظامیہ کے تعاون سے موجودہ قانونی دستاویزات بنام مرابحہ کی بنیاد پر اِسلامی مائیکروفائنانس، اِجارہ پر مبنی کنزیومر فائنانس، جاری مشارکہ فائنانس، برآمداتی مشارکہ فائنانس، مرابحہ فائنانس، کارپوریٹ اور کمرشل کاروبار کے لئے شرکتِ متناقصہ پر نظرِ ثانی کی۔

5 شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے بینک کے فرنٹ آفس اور بیک آفس اسٹاف کے لئے اِسلامی بینکاری کی ٹریننگ کے کئی پروگرامز منعقد کئے ہیں۔ مزید برآں شریعہ کمپلائنس ڈیپارٹمنٹ نے کاروباری معاملات انجام دینے والے اسٹاف، برانچ منیجرز، آپریشن منیجرز، ایگزیکٹیو منتظمین اور بورڈ آف ڈائریکٹرز کی ٹریننگ کے سلسلے میں ایک پُر اثر اور جامع پروگرام ترتیب دیا ہے۔ علاوہ ازیں اس سال سے شریعہ سے متعلقہ تربیت کے لئے بینک کے اسٹاف کی خدمات لینے کا بھی آغاز کیا گیا۔

6 شریعہ بورڈ نے بینک کی تمام برانچز میں جمعۃ المبارک کے دن شلوار قمیض پہننے کی اجازت دینے پر انتظامیہ کے اِس عمل کو سراہا اور اس کی حوصلہ افزائی کی اور اِس اُمید کا اظہار کیا کہ یہی اجازت بیک آفس اسٹاف کو بھی دی جائے گی۔

سفارشات:

شرعی جائزہ کے دوران آنے والے تحفّظات، جاری رپورٹ اور شریعہ کمپلائنس کی بنیاد پر درجِ ذیل سفارشات پیش کی جاتی ہیں:

i مستقبل میں فرنٹ آفس اور بیک آفس اسٹاف کے لئے شریعہ کی تربیت میں مزید اضافہ کیا جائے، خاص طور پر پروڈکٹ سے متعلق تربیت پر توجہ دی جائے

ii نئے شامل کئے جانے والے اسٹاف کے باقاعدہ تقرّر سے پہلے اُن کی اسلامی بینکاری اور اِس کی پروڈکٹس کی تربیت ضرور کی جائے۔

iii جیسا کہ پول مینجمنٹ اپنی فطرت کے اعتبار سے انتہائی حساس شعبہ ہے، لہٰذا کسی بھی انسانی غلطی سے محفوظ رہنے کی غرض سے اِسے مزید خودکار بنایا جائے۔

iv بیک آفس کے وہ تمام اسٹاف، جو کاروباری معاملات کی انجام دہی پر معمور ہیں، کو ہدایت دی جاتی ہے کہ وہ شریعہ بورڈ سے منظور شدہ دستاویزات جس کے ہر صفحے پر دستخط موجود ہوں، استعمال کرے۔

خلاصہ:

شریعہ بورڈ نے انٹرنل شریعہ آڈٹ اور شریعہ کمپلائنس کی رپورٹس کو دیکھنے کے بعد اِصلاحی اقدامات کے لئے ہدایات دیں، لہٰذا شریعہ بورڈ کے مطابق:

i ایم آئی بی نے شریعہ بورڈ کے جاری کردہ فتاویٰ جات اور ہدایات و لائحہ عمل کے مطابق شرعی اُصول و ضوابط کو پورا کیا ہے۔

ii ایم آئی بی، اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے احکامات، قوانین و ہدایات اور لائحہ عمل (جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے شریعہ بورڈ کے احکام کے مطابق ہیں) سے ہم آہنگ ہے۔

iii شریعہ کمپلائنس کو یقینی بنانے کے لئے ایم آئی بی کے پاس ایک جامع طریقہ کار موجود ہے۔

iv مالی معاملات کے شریعہ کمپلائنس کے دوران یہ معلوم ہوا کہ ایم آئی بی نے مختلف مدّات سے ۸۰.۱۳۳ ملین کی چیریٹی حاصل کی، جسے چیریٹی اکاونٹ میں ڈال دیا گیا ہے۔ علاوہ ازیں بینک نے ایم آئی بی کی چیریٹی پالیسی اور اسٹیٹ بنک آف پاکستان کے اصولوں کے مطابق شریعہ بورڈ سے منظور شدہ مختلف خیراتی اداروں کو چیریٹی اکاونٹ سے رقم ادا کی۔

v ایم آئی بی کے نفع و نقصان کی تقسیم اور پول کی انتظام کاری اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی ہدایات کے عین مطابق ہے۔

vi اگرچہ بینک فعّال طریقے سے اپنے افرادِ کار کو اسلامی بینکاری اور مالیاتی نظام کے بارے میں تربیت دے رہا ہے، تاہم افرادِ کار، انتظامیہ اور بورڈ آف ڈائریکٹرز میں آگہی پیدا کرنے کی غرض سے اسلامی بینکاری کی تربیت میں مزید اضافے کی ضرورت ہے۔ انتظامیہ اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے اخلاص پر مبنی کوششیں کی ہیں اور اُنہوں نے ایم آئی بی میں شریعہ کمپلائنس کی اہمیت کو تسلیم کیا ہے۔

vii شریعہ بورڈ کو اپنی ذمہ داریوں سے عہدہ برآں ہونے کے لئے خاطر خواہ وسائل فراہم کئے گئے ہیں۔

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

وَاللّٰہُ سُبْحَانَہُ وَتَعَالٰی اَعْلَمُ

مفتی محمود احمد
شریعہ بورڈ ممبر

مفتی سیّد صابر حسین
ریزیڈنٹ شریعہ بورڈ ممبر

پروفیسر مفتی منیب الرّحمٰن
چیئرمین شریعہ بورڈ
Munib ur Rehman

بتاریخ: ۲۴ جنوری، ۲۰۱۸