



## Annual Report of the Internal Shari'ah Supervision Committee for Dubai Islamic Bank PJSC for the Financial Year 2021

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.  
Issued on: 22 January 2022

## التقرير السنوي للجنة الرقابة الشرعية الداخلية لبنك دبي الإسلامي للسنة المالية 2021

صدر في: 22 يناير 2022

To: Shareholders of Dubai Islamic Bank PJSC  
("DIB")

إلى السادة المساهمين في بنك دبي الإسلامي ("البنك")

Pursuant to requirements stipulated in the relevant laws, regulations and standards ("the Regulatory Requirements"), the Internal Shari'ah Supervision Committee of the Bank ("ISSC") presents the ISSC's Annual Report for the financial year ending on 31 December 2021 ("Financial Year").

السَّلَام عليكم ورحمة الله تعالى وبركاته، وبعد:  
إن لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للبنك ("اللجنة") تقدم تقريرها وفقاً للمتطلبات المنصوص عليها في القوانين والأنظمة والمعايير ذات العلاقة ("المتطلبات الرقابية"). للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر من عام 2021 ("السنة المالية").

### 1. Responsibility of the ISSC & DIB

In accordance with the Sharia Governance Standard ("SGS") issued by the Higher Sharia Authority ("HAS") of the UAE Central Bank ("UAECB"), and the Sharia Governance Framework ("SGF") approved by DIB's Board, the ISSC is the highest authority in DIB from Sharia Governance perspective, and reports to the General Assembly of the Bank from a supervisory perspective.

### 1. مسؤولية اللجنة والبنك

وفقاً لمعيار الحوكمة الشرعية الصادر عن الهيئة العليا الشرعية للمصرف المركزي بدولة الإمارات، وإطار الحوكمة الشرعية لبنك دبي الإسلامي المعتمد من مجلس إدارة البنك، فإن لجنة الرقابة الشرعية الداخلية هي أعلى سلطة في البنك من منظور الحوكمة الشرعية، وترفع تقاريرها إلى الجمعية العمومية للبنك من منظور إشرافي.

In accordance with the Regulatory Requirements, the ISSC's charter and the SGS; the ISSC is responsible to undertake Shari'ah supervision of all businesses, activities, products, services, contracts, documents and charters of the Bank; as well as the Bank's policies, accounting standards, operations and activities in general (to the extent presented to the ISSC), memorandum of association, charter, financial statements, allocation of expenditures and costs, and distribution of profit & loss between holders of investment accounts and shareholders ("Bank's Activities") and issue Shari'ah resolutions in this regard, and determine Shari'ah parameters necessary for the Bank's Activities, and the Bank's compliance with Shari'ah within the framework of the rules, principles, and standards set by the HSA to ascertain compliance of the Bank with Shari'ah.

وإن مسؤولية اللجنة وفقاً للمتطلبات الرقابية ولانتميتها التنظيمية ومعيار الحوكمة الشرعية تتحدد في الرقابة الشرعية على جميع أعمال، وأنشطة، ومنتجات، وخدمات، وعقود، ومستندات، وموثائق عمل البنك، والسياسات، والمعايير المحاسبية، والعمليات والأنشطة بشكل عام في حدود ما عرض على اللجنة، وعقد التأسيس، والنظام الأساس، والقوائم المالية للبنك، وتوزيع الأرباح وتحميل الخسائر والنفقات والمصروفات بين المساهمين وأصحاب حسابات الاستثمار ("أعمال البنك") وإصدار قرارات شرعية بخصوصها، ووضع الضوابط الشرعية اللازمة لأعمال البنك والتزامه بالشرعة الإسلامية في إطار القواعد والمبادئ والمعايير التي تضعها الهيئة العليا الشرعية، لضمان توافيقها مع أحكام الشرعة الإسلامية. وتعتبر الفتاوى والقرارات الصادرة عن اللجنة ملزمة للبنك، كما تقع على عاتق



Fatwas and resolutions issued by the ISSC are binding on DIB, and the members of the ISSC have the obligation to issue their Fatwas and resolutions in accordance with Guidance and Standards issued by the HSA.

DIB's Board is ultimately responsible for the Bank's compliance with Shari'ah oversight over the Bank, establishment and implementation of the SGF and ensuring it is commensurate with the size and complexity of the operations of the Bank and its risk appetite. The Board is expected to be aware of Shari'ah non-compliance risk and its potential impact on the Bank.

The Board Risk Management Committee shall supervise and monitor management of Shari'ah non-compliance risk, and set controls in relation to this type of risk. It is also responsible to review and approve the establishment of a framework for managing Shari'ah non-compliance risk as part of the overall risk management framework of the Bank, and must oversee its implementation by the Senior Management.

The Board Audit Committee shall evaluate the effectiveness of the Bank's policies (approved by ISSC) designed to monitor compliance of the Bank with the principles of Shari'ah.

The Senior management shall execute and manage the Bank's activities and businesses in compliance with the fatwas, resolutions and decisions of the HSA and ISSC. The Senior Management shall report to the Board regarding the Bank's compliance with the principles of Shari'ah in all of its activities, operations, policies, internal regulations and code of conduct.

## 2. Shari'ah Standards

In accordance with the HSA's resolution (No. 18/3/2018), and with effect from 01/09/2018, the ISSC has, to the best of its judgment, adhered to the Shari'ah standards issued by the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI) as minimum Shari'ah requirements, in all fatwas,

أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية مسؤولية إصدار القرارات والفتاوى بما يتوافق مع القرارات والمعايير الصادرة عن الهيئة العليا الشرعية للمصرف المركزي.

ويتحمل مجلس الإدارة المسؤولية المطلقة عن التزام البنك بأحكام الشريعة الإسلامية من خلال الرقابة الشرعية على البنك، ومن خلال تنفيذ إطار الحوكمة الشرعية والتأكد من توافق هذا الإطار مع حجم ودرجة تعقيد عمليات البنك واستعداده للمخاطر. كما أن مجلس الإدارة يجب أن يكون على علم بخطورة عدم الالتزام بالشريعة والتأثير السلبي المتوقع لذلك على البنك.

وتتولى لجنة المخاطر والامتثال والحوكمة مسؤولية الإشراف ومراقبة كيفية التعامل مع مخاطر عدم الالتزام بالشريعة، ووضع ضوابط تتعلق بهذا النوع من المخاطر. كما تتحمل مسؤولية مراجعة واعتماد إجراءات وضع إطار للتعامل مع مخاطر عدم الالتزام بالشريعة ليكون جزءاً من الإطار العام للتعامل مع المخاطر في البنك، ويجب عليها أن تراقب عملية تطبيق هذا الإطار من قبل الإدارة العليا.

وتقوم لجنة التدقيق بتقييم مدى فعالية وتأثير سياسات البنك (المعتمدة من لجنة الرقابة الشرعية الداخلية) التي تم إنشاؤها لمراقبة التزام البنك بأحكام الشريعة الإسلامية.

أما الإدارة العليا فمسؤوليتها تتمحور حول تنفيذ والإشراف على أنشطة البنك وعملياته التجارية بما يتوافق مع الفتاوى والإشعارات والقرارات الصادرة عن الهيئة العليا الشرعية ولجنة الرقابة الشرعية الداخلية. كما أنها ترفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة بخصوص التزام البنك بأحكام الشريعة الإسلامية في جميع أنشطته وعملياته وسياساته وأنظمتها الداخلية ومواثيق العمل لديه.

## 2. المعايير الشرعية

اعتمدت اللجنة على المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية ("أيوبي") معايير للحد الأدنى للمتطلبات الشرعية والتزمت بها حسب اجتهادها في كل ما تفتي به أو تعتمده أو توافق عليه أو توصي به فيما يتعلق بأعمال البنك خلال السنة المالية المنتهية وفقاً لقرار





approvals, endorsements and recommendations, relating to the Bank's Activities for the financial year 2021, except for Shari'ah opinions expressed by the ISSC in matters where there is no clear provision in the Shari'ah Standards. This doesn't include the ISSC decision concerning one Syndicated Facility under Commodity Murabaha structure, dated on November 09, 2021. The ISSC will take the appropriate steps to amend any resolution to align it with the HSA's Decisions.

الهيئة رقم 2018/3/18، سوى ما قامت به اللجنة من اجتهادات في المواضيع التي لا تجد للمعايير فيها توجهاً واضحاً، ويستثنى من هذا قرار اللجنة بخصوص معاملة تمويل مجمع عن طريق هيكله مربحة السلع بتاريخ 09 نوفمبر 2021. وسوف تقوم اللجنة باتخاذ الإجراءات المناسبة بتعديل أي قرار وفقاً لتوجيهات الهيئة.

### 3. Duties Fulfilled by the ISSC During the Financial Year

The ISSC conducted Shari'ah supervision of the Bank's Activities by reviewing those Activities, and monitoring them through the internal Shari'ah Control Department and Internal Shari'ah Audit Department, in accordance with the ISSC's authorities and responsibilities, and pursuant to the Regulatory Requirements in this regard. The ISSC's activities included the following:

3. الأعمال التي قامت بها اللجنة خلال السنة المالية لقد قامت اللجنة بالرقابة الشرعية على أعمال البنك، من خلال مراجعة أعمال البنك ومراقبته من خلال إدارة الرقابة الشرعية الداخلية وإدارة التدقيق الشرعي الداخلي، وفقاً لصلاحيات اللجنة ومسؤولياتها والمتطلبات الرقابية في هذا الشأن. ومن الأعمال التي قامت بها اللجنة ما يأتي:

- a. Convening (11) meetings during the financial year. أ. عقد (11) اجتماعاً خلال السنة المالية،
- b. Issuing fatwas, resolutions and opinions on matters presented to the ISSC in relation to the Bank's Activities. ب. إصدار الفتاوى والقرارات وإبداء الآراء فيما يتعلق بأعمال البنك التي عرضت على اللجنة.
- c. Escalating, to the HSA Secretariat, any matters where a decision by the HSA is required. ج. رفع المسائل التي يحتاج البت فيها إلى قرار من الهيئة العليا الشرعية، إلى أمانة سر الهيئة.
- d. Reviewing policies, procedures, accounting standards, product structures, contracts, documentation, charters, and other documentation submitted by the Bank to the ISSC for approval. د. مراجعة السياسات، واللوائح الإجرائية، والمعايير المحاسبية، وهيكل المنتجات، والعقود، والمستندات، وموثائق العمل، والوثائق الأخرى المقدمة من قبل البنك للجنة للموافقة.
- e. Ascertaining the level of compliance of allocation of expenditures and costs, and distribution of profits between investment accounts holders and shareholders with parameters set by the ISSC. هـ. التأكد من مدى توافق توزيع الأرباح وتحميل النفقات والمصروفات بين أصحاب حسابات الاستثمار والمساهمين وأصحاب حسابات الاستثمار مع الضوابط الشرعية المعتمدة من قبل اللجنة.
- f. Supervision, through the Internal Shari'ah Control Department and the Internal Shari'ah Audit Department, of the Bank's Activities including supervision of executed transactions and adopted procedures on the basis of الرقابة من خلال إدارة الرقابة الشرعية الداخلية، وإدارة التدقيق الشرعي الداخلي على أعمال البنك بما في ذلك المعاملات المنفذة والإجراءات المتبعة، وذلك على أساس



samples selected from executed transactions, and reviewing reports submitted in this regard.

- g. Providing guidance to relevant departments in the Bank – to rectify (where possible) incidents cited in the reports prepared by internal Shari'ah Control Department and Internal Shari'ah Audit Department – and issuing resolutions with regard to forfeited income, derived from transactions in which non-compliance instances were identified, to be applied in charitable purposes.
- h. Approving corrective and preventive measures related to identified incidents to preclude their recurrence in the future.
- i. The ISSC has reviewed and approved the Zakat calculation for the Bank, in accordance with AAOIFI standards and the Articles of Association and has notified the Bank for the necessary action.
- j. Communicating and meeting with the Board and its subcommittees, and the Senior Management of the Bank, as and when needed, concerning the Bank's compliance with Shari'ah.

The ISSC obtained all information and clarifications it deemed necessary in order to reach a reasonable degree of certainty that the Bank is compliant with Shari'ah.

#### 4. Independence of the ISSC

The ISSC acknowledges that it has carried out all its duties independently and with the support and cooperation of the Senior Management and the Board of the Bank. The ISSC received the required assistance to access all documents and data, and to discuss all amendments and Shari'ah requirements.

#### 5. The ISSC's Opinion on the Shari'ah Compliance Status of the Bank

Based on information and explanations provided to us for the purpose of ascertaining compliance with Shari'ah, the ISSC has concluded with a reasonable level of confidence, that the Bank's Activities during the Financial Year, are in compliance with Shari'ah, except for the incidents of non-compliance observed, as highlighted in the

اختيار عينات من العمليات المنفذة، ومراجعة التقارير المقدمة في هذا الخصوص.

- ز. تقديم توجيهات إلى الإدارات المعنية في البنك بتصحيح ما يمكن تصحيحه من الملاحظات التي وردت في التقارير المقدمة من قبل إدارة الرقابة الشرعية الداخلية، وإدارة التدقيق الشرعي الداخلي، وإصدار قرارات بتجنيب عوائد المعاملات التي وقعت مخالفات في تطبيقها لصرافها في وجوه الخير.
- ح. اعتماد التدابير التصحيحية/الوقائية فيما يتعلق بالأخطاء التي تم الكشف عنها لمنع حدوثها مرة أخرى.
- ط. قامت اللجنة بمراجعة واعتماد حساب زكاة البنك وفق معايير أيوفي ونظام البنك الأساس وأعلمت البنك بها لعمل اللازم.
- ي. التواصل والاجتماع مع مجلس الإدارة واللجان التابعة له والإدارة العليا للبنك، حسب الحاجة، بخصوص التزام البنك بالشرعية الإسلامية.

وقد حصلت اللجنة على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرتها ضرورية للتأكد من التزام البنك بالشرعية الإسلامية.

#### 4. استقلالية اللجنة

تؤكد اللجنة بأنها أدت مسؤولياتها وقامت بجميع أعمالها باستقلالية تامة، وقد حصلت على التسهيلات اللازمة من البنك وإدارته العليا ومجلس إدارته للاطلاع على جميع الوثائق والبيانات، ومناقشة التعديلات والمتطلبات الشرعية.

#### 5. رأي اللجنة بخصوص التزام البنك بالشرعية الإسلامية

بناء على ما حصلنا عليه من معلومات وإيضاحات من أجل التأكد من التزام البنك بالشرعية الإسلامية، فقد خلصت اللجنة بدرجة مقبولة من الاطمئنان إلى أن أعمال البنك خلال السنة المالية متوافقة مع الشرعية الإسلامية إلا ما لوحظ من مخالفات تم رفع



relevant reports. The ISSC also provided directions in its reports regarding the appropriate measures to be taken in this regard. This report is subject to the approval of the Internal Shariah Supervision Committee of CBUAE-HSA.

تقارير بشأنها، وقد وجهت اللجنة باتخاذ الإجراءات المناسبة في هذا الخصوص.  
هذا التقرير خاضع لموافقة الهيئة العليا الشرعية للمصرف المركزي بدولة الإمارات.

نسأل الله العلي القدير أن يحقق للجميع الرشاد والسداد والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

**Signatures of members of the Internal Shari'ah Supervision Committee**

توقيع أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية للبنك

**Dr. Mohamed Ali Ibrahim ElGari BinEid**

فضيلة الشيخ الأستاذ الدكتور / محمد علي إبراهيم القري



Chairman

رئيس اللجنة

**Dr. Mohammad AbdulRahim Sultan Al Olama**

فضيلة الشيخ الأستاذ الدكتور / محمد عبد الرحيم سلطان العلماء



Member

عضو اللجنة

**Dr. Ibrahim Ali Abdalla Hamad AlMansoori**

فضيلة الشيخ الأستاذ الدكتور / إبراهيم علي عبد الله المنصوري



Member

عضو اللجنة

**Dr. Mohamed Akram Bin Laldin**

فضيلة الشيخ الأستاذ الدكتور / محمد أكرم لال الدين



Member

عضو اللجنة

**Dr. Muhammad Qaseem Muhammad Ismail**

فضيلة الشيخ الأستاذ الدكتور / محمد قسيم محمد إسماعيل



Executive Member

عضو اللجنة التنفيذي