



**Internal Sharia Supervision
Committee (ISSC)
CBD Al Islami**

**Profit Rate Swap (PRS) / Profit Rate
Cap / Profit Rate Collar**

The product is a Shariah-compliant profit rate-hedging product that allows the customer to manage their Islamic floating Profit Rate liability by exchanging with the bank their floating rate risk through Shariah-compliant arrangement and documentations.

The product to cover three types of hedging as follow:

1. PRS
2. Profit rate cap
3. Profit rate collar

Approval

The Internal Sharia Supervision Committee (ISSC) has reviewed the underlying product structure, services, operational procedures and documents in respect of Islamic hedging product PRS as a vanilla and with various options like profit rate cap and profit rate collar as described below, and hereby confirms that the products comply with rules and principles of Sharia.

Structure and Mechanism

1. The customer signs facility offer letter with the bank.
2. The customer signs Master Tahawwut Agreement.
3. The customer signs agency agreement.

PRS:

1. The customer has an existing Islamic floating profit rate liability and wishes to hedge against unfavorable profit rate movements by converting its floating profit rate liability with a fixed profit rate liability.
2. The bank gives an undertaking (wa'ad) to pay the customer the difference between the floating and fixed profit rate through a commodity Murabaha transaction when floating

**لجنة الرقابة الشرعية الداخلية
بنك دبي التجاري - الإسلامي**

**مقايضة معدل الربح/سقف معدل الربح /
ياقة معدل الربح**

المنتج هو منتج للتحوط من تغيرات معدل الربح متوافق مع الشريعة الإسلامية والذي يسمح للعميل بإدارة التزام معدل الربح الإسلامي المتغير عن طريق تبادل مخاطر معدل الربح المتغير مع البنك من خلال الترتيبات والتوثيق المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

يغطي المنتج ثلاثة أنواع من التحوط على النحو التالي:

1. مقايضة معدل الربح
2. سقف معدل الربح
3. ياقة معدل الربح

الموافقة

راجعت لجنة الرقابة الشرعية الداخلية هيكله المنتج الأساسي والخدمات والإجراءات التشغيلية والوثائق المتعلقة بمقايضة معدل الربح لمنتج التحوط الإسلامي وبخيارات مختلفة مثل سقف معدل الربح وياقة معدل الربح المبينة أدناه، وتؤكد بموجب هذه الوثيقة أن المنتج متوافق مع قواعد ومبادئ الشريعة الإسلامية.

الهيكل والآلية

- 1- يوقع العميل خطاب عرض التسهيل مع البنك.
2. يوقع العميل اتفاقية التحوط الرئيسية.
3. يوقع العميل اتفاقية الوكالة

مقايضة معدل الربح:

1. يلتزم العميل بمعدل ربح إسلامي متغير ويرغب في التحوط ضد تحركات معدلات الربح غير الموازية عن طريق تحويل التزام معدل الربح المتغير مع تثبيت معدل الربح.
2. يقدم البنك تعهدًا (وعد) بأن يدفع للعميل الفرق بين معدل الربح المتغير والثابت من خلال معاملة مرابحة السلع عندما يكون معدل الربح المتغير أكبر



profit rate is greater than the fixed profit rate on each settlement date (or vice versa)

من معدل الربح الثابت في كل تاريخ تسوية (أو العكس)

Profit rate cap:

1. The customer has an existing Islamic floating profit rate liability and wishes to hedge against unfavorable profit rate movements by capping its floating profit rate liability with a maximum profit rate (strike rate) liability.
2. The bank gives an undertaking (wa'ad) to pay the customer the difference between the floating and strike profit rate through a commodity Murabaha transaction when floating profit rate is greater than the strike profit rate on each settlement date (or vice versa)

سقف معدل الربح:

1. يتعهد العميل بالتزام إسلامي قائم على معدل ربح متغير ويرغب في التحوط ضد تحركات معدلات الربح غير المواتية عن طريق تغطية التزام معدل الربح المتغير بحد أقصى لمعدل الربح (معدل التنفيذ).
2. يقدم البنك تعهدًا (وعد) بأن يدفع للعميل الفرق بين معدل الربح المتغير وسعر الربح المحقق من خلال معاملة مرابحة السلع عندما يكون معدل الربح المتغير أكبر من معدل ربح التنفيذ في كل تاريخ تسوية (أو العكس)

Profit rate collar:

The customer has an existing Islamic floating profit rate liability and wishes to hedge against unfavorable profit rate movements by capping its floating profit rate liability with a maximum profit rate (strike rate) and minimum profit rate at floor strike.

ياقة معدل الربح:
يتعهد العميل بالتزام إسلامي قائم على معدل ربح متغير ويرغب في التحوط ضد تحركات معدلات الربح غير المواتية عن طريق تغطية التزام معدل الربح المتغير بحد أقصى لمعدل الربح (معدل التنفيذ) والحد الأدنى لمعدل الربح عند تنفيذ الحد الأدنى.

The Bank and the customer enter into Murabaha by executing commodity transaction based on the undertakings which have been agreed upfront.

يدخل البنك والعميل في مرابحة عن طريق تنفيذ معاملة مرابحة السلع بناءً على التعهدات التي تم الاتفاق عليها مسبقًا.

Documentation

1. Master Tahawwut Agreement
2. Terms and Conditions - Islamic
3. Bank Undertaking
4. Customer Undertaking
5. Agency Agreement

الوثائق

1. اتفاقية التحوط الرئيسية
2. الشروط والأحكام - الإسلامية
3. تعهد البنك
4. تعهد العميل
5. اتفاقية الوكالة