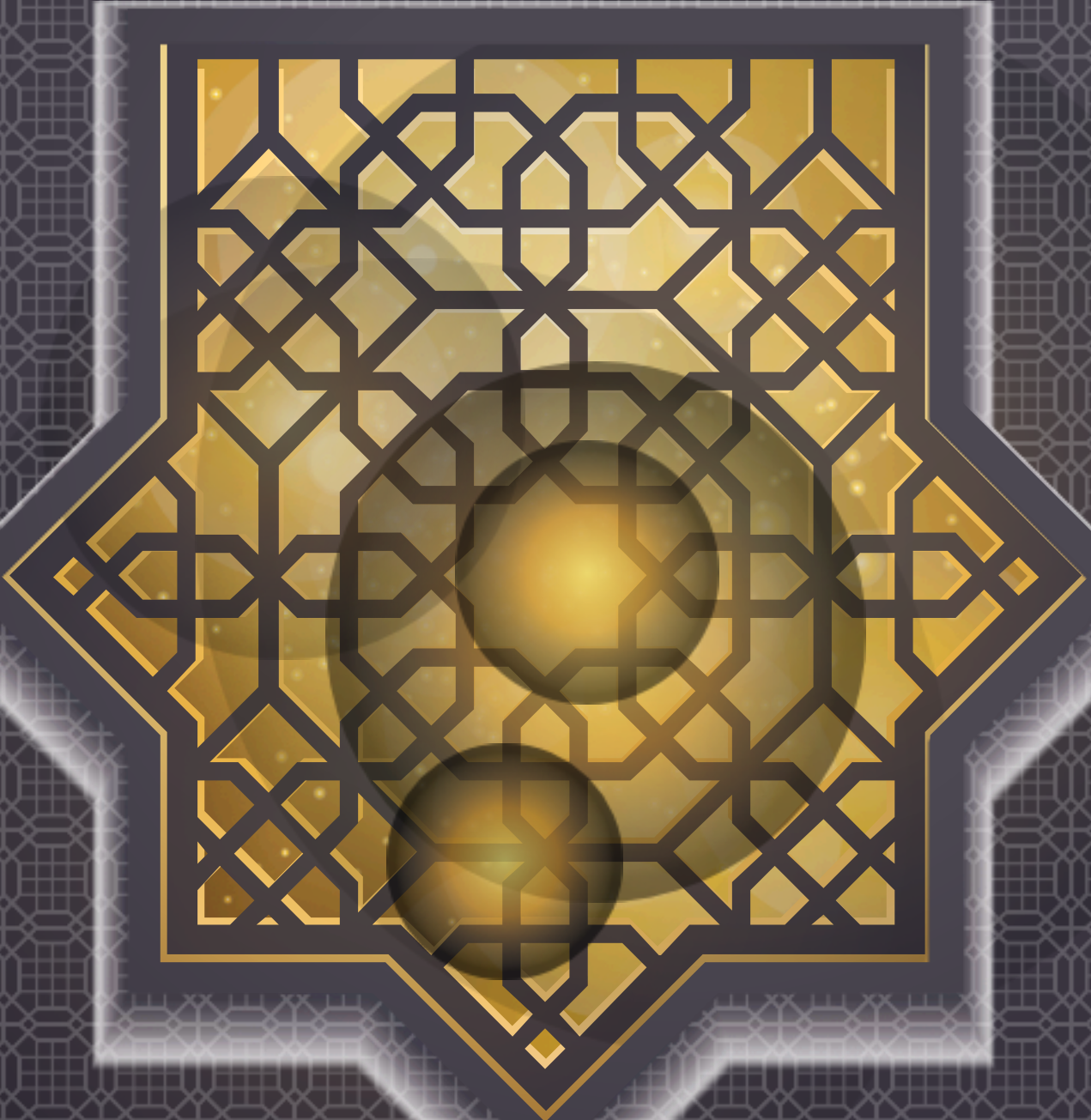




مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
CENTRAL BANK OF THE U.A.E.



أطراف الحوكمة الشرعية

للمؤسسات المالية الإسلامية في دولة الإمارات العربية المتحدة

آليات ومعايير الحوكمة المستخدمة للتأكد من توافق المنتجات والخدمات التي تقدمها المؤسسات المالية الإسلامية مع الشريعة الإسلامية داخل إطار مؤسسي يبين الجوانب التي يفرضها الإلزام.

<https://www.centralbank.ae/ai-ops>

المؤسسات المالية الإسلامية من الترخيص إلى مرحلة توفير 1. المنتجات والخدمات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

يزداد الطلب على المنتجات والخدمات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، والتي تهدف إلى توفير منتجات وخدمات تلبي الاحتياجات المالية للمتعاملين الأفراد والمؤسسات من تمويلات، وتحويلات، واستثمارات وغيرها، وتحقيق أرباح في إطار عملي خالٍ من الربا والغرر والممارسات المحظورة في الشريعة الإسلامية.

ولضمان حماية المتعاملين، والتأكد من أن المؤسسات التي تُقدِّم هذه المنتجات والخدمات قادرة على الالتزام بما تصرح به لجمهور المتعاملين بشأن التوافق مع الشريعة الإسلامية، فإن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي (المصرف المركزي) والتشريعات القانونية والرقابية وضعت أسساً وضوابط لذلك تبدأ من ترخيص المؤسسات المالية الإسلامية وتستمر أثناء تنفيذ أعمالها وأنشطتها وتنظيم علاقاتها بالمتعاملين.

يُرخِّص المصرف المركزي نوعين من المؤسسات المالية الإسلامية:

مؤسسات مالية . 1 إسلامية كاملة	وهي مؤسسات تكون لكل أعمالها وأنشطتها متوافقة مع الشريعة الإسلامية، ومن ذلك البنوك الإسلامية وشركات التأمين التكافلي وشركات التمويل
نوافذ إسلامية . 2	وهي مجموعة الأنشطة والعمليات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية داخل مؤسسة مالية، وتكون منفصلة ومستقلة عن باقي أعمال المؤسسة المالية، بما يضمن التوافق التام مع الشريعة الإسلامية وعدد اختلاطها بمعاملات أخرى، ومن ذلك النوافذ الإسلامية ضمن بنوك تقليدية أو نوافذ تأمين تكافلي ضمن شركات التأمين

وتعمل الأنظمة والمعايير التي يصدرها المصرف المركزي والهيئة العليا الشرعية على التأكد من أن أعمال هذه المؤسسات التي يرخسها المصرف المركزي متوافقة مع الشريعة الإسلامية في كل الأوقات، وتعمل أطر وآليات الحوكمة الشرعية على التأكد من ذلك

الحوكمة الشرعية هي المنظومة التي تضمن التزام المؤسسات المالية الإسلامية بمقاصد وأحكام الشريعة في جميع أنشطتها، من التمويل والاستثمار والتأمين التكافلي.

2. كيف تعمل الأنظمة والمعايير التي يصدرها المصرف المركزي والهيئة العليا الشرعية على التأكد من أن أعمال هذه المؤسسات التي يرخسها المصرف المركزي متوافقة مع الشريعة الإسلامية في كل الأوقات؟ الترخيص 1.2

قبل ترخيص مؤسسة مالية إسلامية أو نافذة إسلامية، يقوم المصرف المركزي بالتأكد من أن المؤسسة لديها القدرة على تحقيق الالتزام بالمتطلبات الشرعية في جميع الأوقات، وذلك من خلال عكس متطلبات الترخيص في النظام الأساسي للمؤسسة، والالتزام مجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية بالتأكد من التزام المؤسسة بمتطلبات الشريعة الإسلامية، ووجود أطر حوكمة شرعية داخلية كافية.

إنشاء إدارة للتدقيق الشرعي الداخلي في المؤسسة، وهي تعتبر خط دفاع ثالث، تقوم بالتأكد، من خلال فحص الأعمال التي قامت بها المؤسسة خلال السنة، من توافقها مع الشريعة الإسلامية بشكل دوري. كما ترفع هذه الإدارة تقارير إلى مجلس الإدارة ولجنة الرقابة الشرعية الداخلية بالأخطاء التي تم ارتكابها خلال إجراء المعاملات من أجل تصحيحها.

إجراء تدقيق شرعي خارجي، وهو متطلب اختياري قد تقوم به المؤسسة من أجل إيجاد تأكيد إضافي من التزامها بالشريعة الإسلامية.

أهمية الحوكمة الشرعية

- أ. حماية أموال المتعاملين من الدخول في معاملات غير متوافقة مع الشريعة الإسلامية.
- ب. تعزيز ثقة العملاء والمستثمرين في المؤسسات المالية الإسلامية.
- ج. دعم استدامة المؤسسات المالية من خلال الانضباط التشغيلي والأخلاقي.
- د. جعل البيئة المالية الإسلامية أكثر شفافية واستقراراً ومصداقية.

4.2 التقرير الشرعي السنوي

من أجل ضمان الشفافية والمساءلة أمام الجهات الرقابية والمساهمين وجمهور المتعاملين، تقوم لجنة الرقابة الشرعية الداخلية بإصدار تقرير شرعي سنوي، يتم عرضه على الجمعية العمومية ونشره ضمن الحسابات الختامية للمؤسسة، وينص التقرير على الأعمال التي قامت بها أطر الحوكمة الشرعية ومدى التزام المؤسسة الشرعية الإسلامية خلال السنة المالية.

5.2 التفتيش الشرعي من قبل المصرف المركزي

قلم المصرف المركزي بتشكيل فريق تفتيش مختص يقوم بفحص إضافي للمؤسسات المالية الإسلامية من أجل التأكد من التزامها بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، ويقوم المصرف المركزي بفحص فعالية أطر الحوكمة الشرعية وسلامة ودقة التقارير الشرعية الصادرة من الإدارات المعنية، وفي حال وجود مخالفات، يقوم المصرف المركزي بطلب تصحيحها، وقد يقوم المصرف المركزي بفرض غرامات على المؤسسة إذا كانت المخالفات جسيمة.

6.2 المعاملات المالية للمؤسسات المالية الإسلامية مع المصرف المركزي

تقوم الهيئة العليا الشرعية باعتماد الأدوات النقدية والمنتجات المالية التي يصدرها المصرف المركزي المالية الإسلامية من أجل إدارة السيولة، وذلك من أجل التأكد من توافق كل معاملات المؤسسات المالية الإسلامية مع الشريعة الإسلامية.

مثال تطبيقي 3.

عند إطلاق منتج تمويلي جدد، تقوم الإدارة التنفيذية (خط الدفاع الأول) بتصميمه، وتراجع لجنة الرقابة الشرعية الداخلية ووحدة الامتثال (خط الدفاع الثاني)، ثم يتم تدقيقه لاحقاً من قبل مدقق شرعي داخلي (خط الدفاع الثالث). قد تقوم الهيئة العليا الشرعية باعتماد المنتجات الجديدة للتأكد من توافقها مع الشريعة الإسلامية لتوفير تأكيد إضافي للالتزام بالشريعة الإسلامية.

المصرف المركزي والهيئة العليا الشرعية

ترخيص المؤسسات المالية الإسلامية والنوافذ الإسلامية

إصدار المعايير والأنظمة الرقابية للمؤسسات المالية الإسلامية

المراقبة والتفتيش الشرعي للمؤسسات المالية الإسلامية من أجل التأكد من التزامها بالشريعة الإسلامية في جميع الأوقات

المنتجات والخدمات المالية الإسلامية التي تقدمها المؤسسة المالية الإسلامية لجمهور المتعاملين

المؤسسة المالية الإسلامية

الفحص الدوري للمنتجات والعقود والمستندات

إدارة التدقيق الشرعي الداخلي

متابعة تنفيذ المنتجات وسلامة العقود والمستندات

إدارة الرقابة الشرعية الداخلية

اعتماد المنتجات والعقود والمستندات وآليات التنفيذ

لجنة الرقابة الشرعية الداخلية

تصميم المنتجات وإعداد العقود والمستندات

الإدارة التنفيذية

تحافظ أطر الحوكمة الشرعية على مصداقية المؤسسة، ومسؤوليتها تبدأ من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وتنتهي عند كل موظف في المؤسسة.

4. حقوق المتعاملين فيما يخص الحوكمة الشرعية

أ. الحق في التعامل وفق أحكام الشريعة الإسلامية

أن تكون جميع المنتجات والخدمات المالية المقدمّة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

ب. الحق في الشفافية

أن يحصل المتعامل على معلومات واضحة وسليمة بشأن طبيعة المنتجات، وعقودها، والفتاوى الشرعية المتعلقة بها، ووجود تقرير شرعي سنوي بخصوص التوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

ج. الحق في الحماية من المعاملات غير المشروعة

حماية أموال المتعامل من الدخول في أنشطة أو معاملات مخالفة شرعاً وأن يتم التخلص من المعاملات التي وقعت فيها أخطاء أو تصحيحها.

د. الحق في الرقابة الشرعية المستمرة

أن تخضع أموال المتعامل ومعاملاته لرقابة لجان الرقابة الشرعية الداخلية المستقلة التي تضمن الالتزام الدائم بالشريعة.

الحوكمة الشرعية في دولة الإمارات ليست مجرد التزام تنظيمي، بل ثقافة مؤسسية تقوم على النزاهة، والشفافية، والمسؤولية.

ومن خلال هذا الإطار المتكامل من الهيئة العليا الشرعية إلى لجان الرقابة الشرعية الدُّخليين، أصبحت دولة الإمارات نموذجاً عالمياً في ترسيخ الثقة في المالية الإسلامية.

قائمة بالتشريعات ذات الصلة بالمالية الإسلامية: القوانين:

المرسوم بقانون اتحادي رقم (6) لسنة 2025 في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة الماليَّة وأعمالِ التأمين

مرسوم بقانون اتحادي رقم (50) لسنة 2022 بإصدار قانون المعاملات التجارية

الأنظمة والمعايير:

نظام بشأن التأمين التكاكفلي

معيار المتطلبات الرقابية للمؤسسة المالية التي لدُّيها نافذة إسلامية

معيار الحوكمة الشرعية للمؤسسات المالية الإسلامية

معيار الحوكمة الشرعية لشركات التأمين التكاكفلي

مذكرة إرشادية بخصوص لائحة لجنة الرقابة الشرعية الدُّخالية

معيار بخصوص لائحة عمل لجنة الرقابة الشرعية الدُّخالية لشركات التأمين التكاكفلي

مذكرة إرشادية بخصوص التقرير الشرعي السنوي للجنة الرقابة الشرعية الدُّخالية

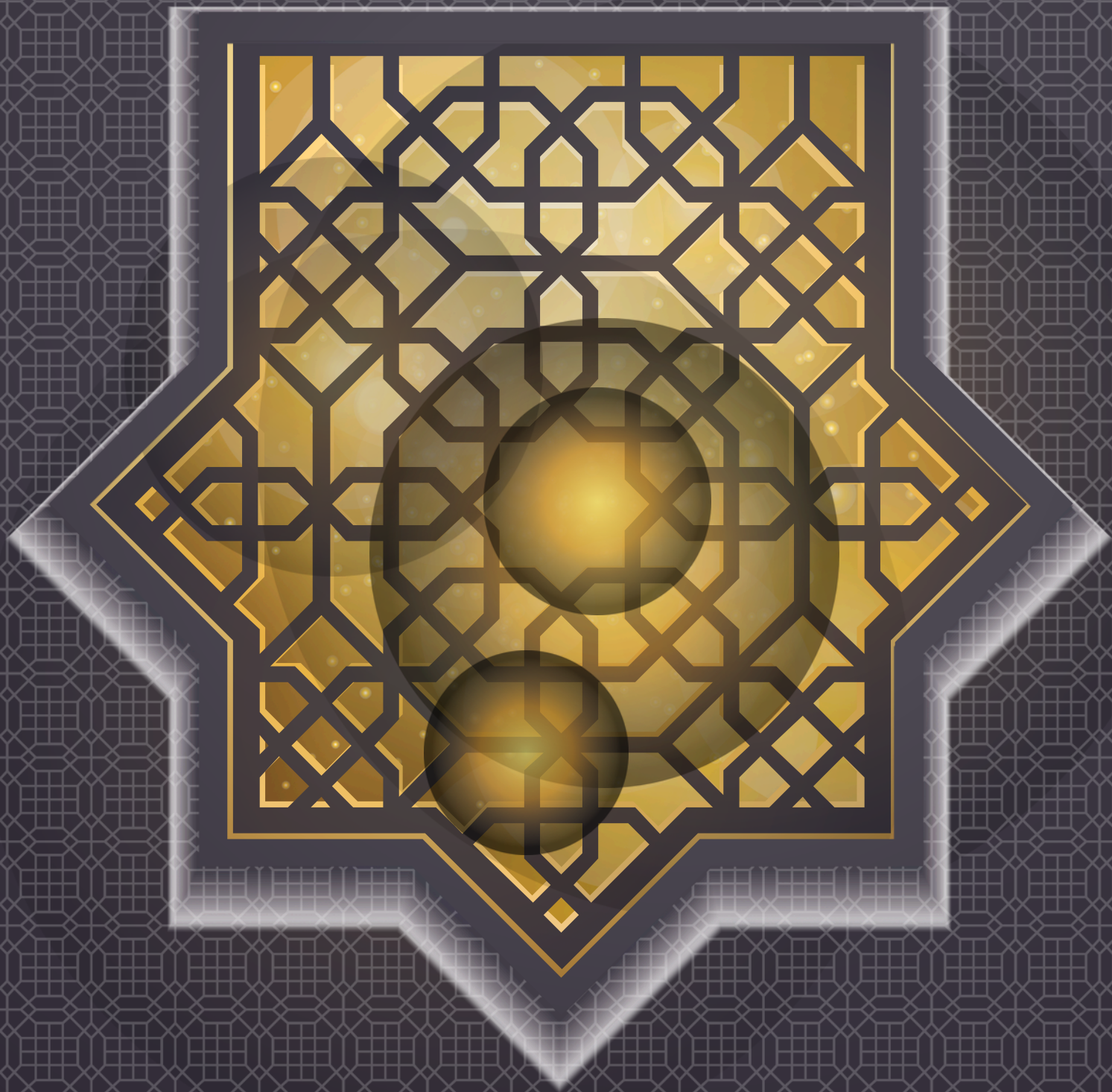
معيار بخصوص التقرير الشرعي السنوي للجنة الرقابة الشرعية الدُّخالية لشركة التأمين التكاكفلي

معيار الالامتثال الشرعي في المؤسسات المالية الإسلامية

مذكرة إرشادية بشأن الالامتثال الشرعي في المؤسسات المالية الإسلامية

معيار بخصوص التدقيق الشرعي الخارجي للمؤسسات المالية الإسلامية

معيار بخصوص التدقيق الشرعي الخارجي لشركات التكاكفل





مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي
CENTRAL BANK OF THE U.A.E.



Shari'ah Governance Framework

The governance mechanisms and standards used to ensure that the financial products and services provided by Islamic financial institutions comply with shari'ah rules and principles, both within and outside the institutions.

1. Islamic financial institutions ensure that all activities- from initial licensing to the offering of financial products and services-comply with Shari’ah rules:

The demand for financial products and services that comply with Shari’ah rules and principles is increasing. Islamic financial institutions aim to provide products and services (such as financing, payments, and investments) that satisfy the financial needs of individual and institutional customers. At the same time, they strive to record profits free from interest (riba) and ambiguity (gharar), as well as any practices prohibited by Shari’ah rules.

To ensure that customers are protected while institutions adhere to their public commitment to comply with Shari’ah rules, the Central Bank of the United Arab Emirates (CBUAE) has developed legal and regulatory frameworks. These frameworks establish controls that begin with the licensing of Islamic financial institutions, continue through the implementation of their operations and activities, and regulate their relationships with customers.

The Central Bank licenses two types of Islamic financial institutions:

1. Fully-fledged Islamic financial institutions	These are institutions whose entire business and activities are Shari’ah-compliant; this includes Islamic banks, Takaful insurance companies, and finance companies.
2. Conventional financial institutions housing Islamic Windows	These refer to a group of activities and operations that are Shari’ah-compliant within a financial institution. They are kept separate and independent from the financial institution’s remaining business activities to ensure full compliance with Islamic Shari’ah and prevent mixing with other transactions. These include Islamic windows within conventional banks or Takaful windows within insurance companies.

The regulations and standards issued by the Central Bank and the Higher Shari’ah Authority ensure that the business activities of institutions licensed by the Central Bank remain compliant with Islamic Shari’ah at all times, a commitment reinforced by robust Shari’ah governance frameworks and mechanisms.

Shari’ah governance is the system that ensures the compliance of the Islamic financial institutions with the purposes and provisions of Shari’ah in all of their activities, from financing to investment and Takaful insurance.

2. How do the regulations and standards issued by the Central Bank and the Higher Shari’ah Authority ensure that the business activities of the institutions licensed by the Central Bank are compliant with Islamic Shari’ah at all times?

2.1 Licencing

Before licensing an Islamic financial institution or Islamic window, the Central Bank ensures that the entity can comply with Shari’ah requirements at all times. This is achieved by confirming that the licensing requirements are reflected in the institution’s articles of association, securing the commitment of the board of directors and executive management to ensure compliance, and verifying the presence of sufficient internal Shari’ah governance frameworks.

2.2 Standardization and the Establishment of a Central Authority

To standardize Shari’ah applications and strengthen governance, the Higher Shari’ah Authority (HSA) was established at the Central Bank as the supreme Shari’ah reference in the UAE’s financial sector. The Shari’ah standards and controls issued by the HSA are binding and final for all Islamic financial institutions. The Shari’ah governance frameworks ensure that institutions comply with these mandatory standards at all times..

The Higher Shari’ah Authority

It is an independent authority established by a Cabinet Resolution and Federal Decree-Law No. (6) of 2025 Regarding the Central Bank, Regulation of Financial Institutions and Activities, and Insurance Business. This Authority is concerned with standardizing Shari’ah practices across Islamic financial institutions, developing rules, standards, and general principles for Islamic finance business, and providing support and guidance to Internal Shari’ah Supervision

Committees.

2.3 Shari’ah Governance Frameworks

A. The institution shall form an internal Shari’ah supervision committee through the general assembly. This committee is composed of competent scholars who possess Shari’ah and technical knowledge relevant to the institution’s business. The qualifications of the committee members shall be examined by the Central Bank, and their appointment must be approved by the Higher Shari’ah Authority. The members of these committees shall remain independent from the institution. The Committee is responsible for issuing Fatwas regarding the institution’s business activities, monitoring its compliance with Islamic Shari’ah, and correcting any errors that may occur during the conduct of transactions..

B. An internal Shari’ah control department should be established within the institution, functioning as a second line of defense. This department monitors the compliance of the institution and its various departments, provides guidelines for adherence to Islamic Shari’ah, and reviews transactions conducted both before and after their implementation. It also ensures that the executive departments (which are considered the first line of defense) have sufficient capacity and knowledge, in addition to strict controls, to ensure their business is carried out in accordance with Islamic Shari’ah. Furthermore, this department shall submit reports to the Executive Management and the Internal Shari’ah Supervision Committee regarding any errors that may be committed during transactions so that they can be corrected.

First Line of Defence	Second Line of Defence	Third Line of Defence
Executive Management	Internal Shari’ah Control Department	Internal Shari’ah Audit Department
It is responsible for conducting financial transactions and activities and their compliance with Islamic Shari’ah	Monitoring compliance and review during and after executed transactions in order to ensure their compliance with Islamic Shari’ah	Conducting independent Shari’ah audit to ensure full compliance with Shari’ah at all stages and recommending improvements, if any

The three-line defence model is an international model to distribute the control roles to ensure transparency and compliance

C. An internal Shari'ah audit department should be established within the institution, functioning as a third line of defense. It regularly ensures the institution's compliance with Islamic Shari'ah by examining the business activities carried out during the year. Furthermore, this department shall submit reports to the Board of Directors and the Internal Shari'ah Supervision Committee regarding any mistake took place so that they can be corrected.

D. Conducting an external Shari'ah audit is an optional requirement that the institution may undertake to gain further confirmation of its compliance with Islamic Shari'ah.

Importance of Shari'ah Governance

A. Protecting customers' funds from entering into transactions that are not compliant with Islamic Shari'ah.

B. Enhancing the confidence of customers and investors in Islamic financial institutions.

C. Support the sustainability of financial institutions through operational and ethical discipline.

D. Making the Islamic financial environment more transparent, stable and credible.

2.4 Annual Shari'ah Report

To ensure transparency and accountability before regulatory bodies, shareholders, and the public, the Internal Shari'ah Supervision Committee shall issue an annual Shari'ah report. This report is presented to the general assembly and published within the institution's final accounts. The report details the business activities conducted within the Shari'ah governance framework and the extent of the institution's compliance to Islamic Shari'ah during that financial year.

2.5 Shari'ah Examination by the Central Bank

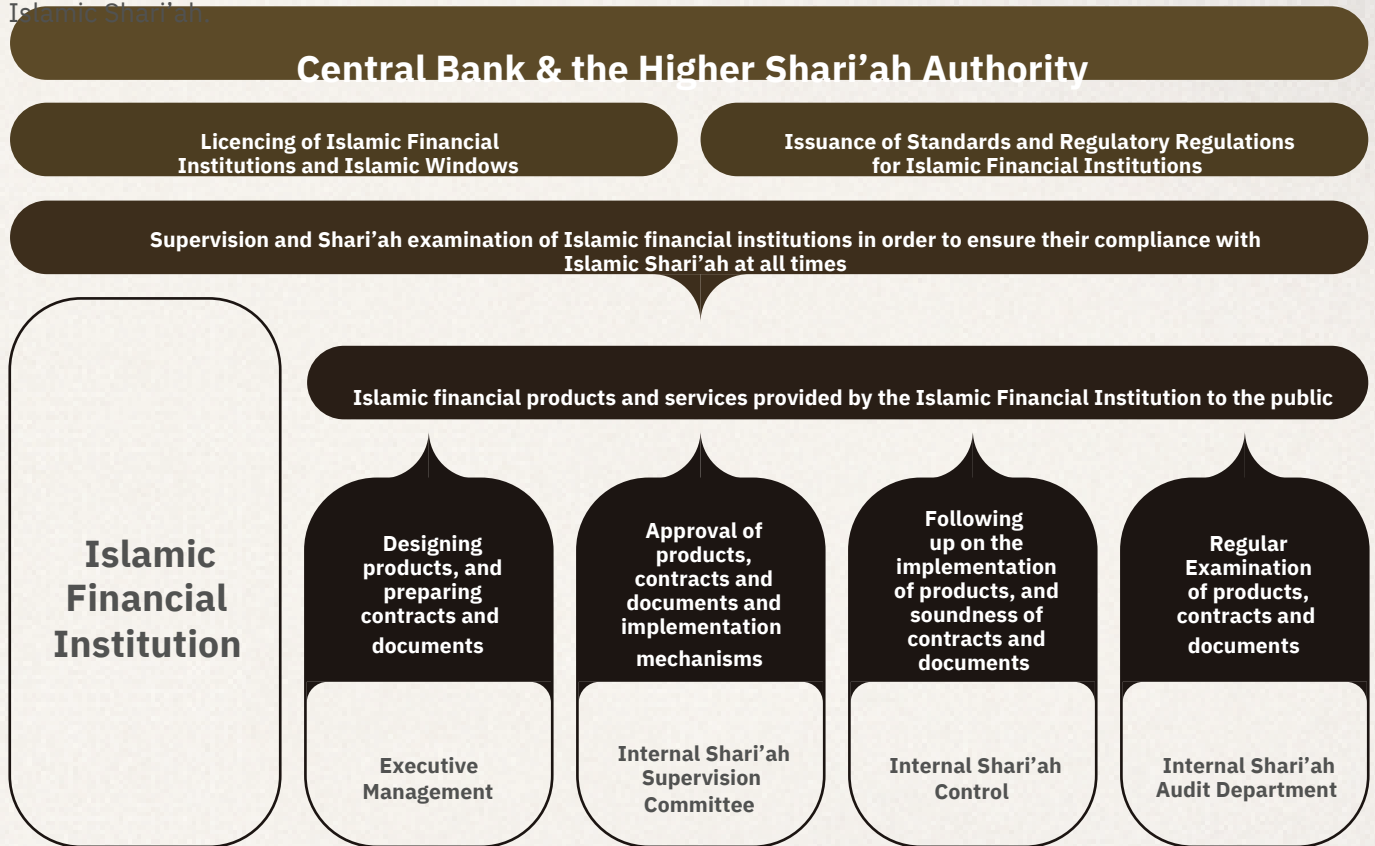
The Central Bank has established a specialized examination team to conduct additional examinations on Islamic financial institutions to ensure their compliance with the principles and rules of Islamic Shari'ah. The Central Bank reviews the effectiveness of the Shari'ah governance framework and the accuracy and soundness of the Shari'ah reports issued by the relevant departments. If violations are found, the Central Bank requires the institution to rectify them and may impose penalties if the violations are serious.

2.6 Financial Transactions of Islamic Financial Institutions with the Central Bank

The Higher Shari'ah Authority approves the monetary instruments and financial products issued by the Central Bank for Islamic financial institutions for liquidity management. This ensures that all transactions of Islamic financial institutions are in accordance with Islamic Shari'ah.

3. Practical Example

When a new financing product is launched, it is designed by the Executive Management (first line of defense), reviewed by the Internal Shari’ah Supervision Committee and the Internal Shari’ah Control Department (second line of defense), and audited later by the Internal Shari’ah Audit Department (third line of defense). The new products may also be approved by the Higher Shari’ah Authority to provide additional assurance of compliance with Islamic Shari’ah.



Shari’ah governance framework maintains the credibility of the institution. Responsibility for this framework begins with the board of directors and executive management and extends to every employee within the institution.

4. Customers’ Rights Regarding Shari’ah Governance:

A. The Right to Conduct Transactions in accordance with the Provisions of Shari’ah rules

All provided financial products and services must be Shari’ah-compliant.

B. The Right for Transparency

The customer must be provided with clear and sound information about the nature of the products, their related contracts, and Shari’ah Fatwas. Additionally, an annual Shari’ah report regarding compliance with the provisions of Islamic Shari’ah must be made available.

C. The Right to be Protected from non-compliant Transactions

The customer’s funds must be protected from entering into activities or transactions that violate Shari’ah. Any transactions in which errors occurred shall be disposed of or corrected.

D. The Right in a Continuous Shari’ah Supervision

Customer funds and transactions must be subject to the supervision of independent internal Shari’ah supervision committees that ensure continuous compliance with Shari’ah.

Shari’ah governance in the UAE is not just a regulatory obligation, but an institutional culture based on integrity, transparency, and responsibility.

Through this integrated framework—extending from the Higher Shari’ah Authority to the Internal Shari’ah Supervision Committees and Shari’ah control and audit departments—the UAE has become a global model for enhancing confidence in Islamic finance..

List of Legislation related to Islamic Finance:

Laws:

Federal Decree-Law No. (6) of 2025 Regarding the Central Bank, Regulation of Financial Institutions and Activities, and Insurance Business.

Federal Decree by Law No. (50) of 2022 Concerning Promulgating the Commercial Transactions Law

Regulations & Standards:

Regulation Regarding Takaful Insurance

Standard Regarding Regulatory Requirements for Financial Institutions Housing an Islamic Window

Standard Regarding Shari’ah Governance for Islamic Financial Institutions

Standard Regarding Shari’ah Governance for Takaful Insurance Companies

Guidance Note Re Charter of Internal Shari’ah Supervision Committee

Standard Regarding Charter of Internal Shari’ah Supervision Committee for Takaful Insurance Companies

Guidance Note Regarding Annual Shari’ah Report of Internal Shari’ah Supervision Committee

Standard Regarding Annual Shari’ah Report of Internal Shari’ah Supervision Committee for Takaful Insurance Companies

Standard Regarding Shari’ah Compliance Function at Islamic Financial Institutions

Guidance Note Regarding Shari’ah Compliance Function At Islamic Financial Institutions

Standard Regarding External Shari’ah Audit for Islamic Financial Institutions

Standard Regarding External Shari’ah Audit for Takaful Insurance Companies

