

**The College of Graduate Studies and the College of Law Cordially Invite You to a
PhD Dissertation Defense**

Entitled

THE LEGAL REGULATION OF THE INTERNAL OVERSIGHT COMMITTEES IN ISLAMIC FINANCIAL INSTITUTIONS

By

Samya Bakheet Alnahdi

ID: 201470264

Faculty Advisor

Prof. Emad Dahiyat, Department of Private Law

College of Law

Date & Venue

10.00 a.m.

Friday, 8 November 2024

Moot Court Room, Ground Floor, College of Law Building H2

Abstract

This study deals with the legal organization of internal Shari'ah Supervision Committees ISSC in light of the modern federal legislation of the UAE and the standards of Shari'ah governance, after a legislative vacuum that lasted for nearly 9 years since the establishment of Dubai Islamic Bank in 1975 as the first Islamic bank according to the modern concept of banks in the UAE and the world as a whole, until the issuance of Law No. (6) of 1985 regarding Islamic banks, financial institutions and investment companies as the first legislation regulating Islamic banking in the UAE, and the study aims to demonstrate the adequacy of this organization to achieve the desired objective and procedural independence compared to the previous situation before the issuance of Decree-Law No. (14) of 2018 regarding the Central Bank and the organization of financial institutions and activities, the establishment of the Higher Shari'ah Authority HSA, and the issuance of a package of governance standards regulating Islamic banking in the UAE, by answering the main problem of this study, which revolves around the extent of the success of the legislator in the UAE in the legal organization of ISSC and its impact on the independence of these committees and enhancing the efficiency of banking work and the confidence of those dealing with Islamic financial institutions. Several questions branched out from this main problem, perhaps the most prominent of which is the basis for the work of ISSC in Islamic financial institutions, whether it is the law or the contract, and whether the federal legislator succeeded in adopting a new organizational name for ISSC. The study concluded with several results, the most important of which is the UAE legislator's creation of a new organizational name for the ISSC and the consequent conferring of the internal characteristic on the control system that the committee is responsible for, not the committee itself. This lies in the federal legislator's adoption of the hierarchical system in Sharia supervision, in addition to the legislator's desire to distinguish between the Internal ISSC associated with the financial institution, which represents the internal control system, and the HSA in the Central Bank of the UAE, which represents the central external control system, and not to confuse them. Accordingly, the UAE legislator's adoption in Federal Decree-Law No. (14) of 2018 of the new organizational name and the consequent conferring of the internal characteristic on the nature of the supervision carried out by the ISSC is justified. The appointment of members of the ISSC through the nomination of the institution's board of directors of the members and their appointment by the general assembly makes the members' independence relative, and does not extend from requiring the approval of the Higher Shari'ah Authority, as it is accepted that financial institutions are primarily profit-oriented institutions, so it is not possible to rule out the existence of a conflict of interest between the institution's board of directors and one of the committee members, as the board of directors may seek The institution selects members who are known for not being strict when issuing fatwas, which may lead to the exclusion of highly qualified members and depriving banking of their efforts, and focusing on specific members in most financial institutions. The study also concluded with several recommendations, perhaps the most prominent of which is opening the door to appeal against the decisions of the HSA issued in disputes over the legitimacy of a matter, which may arise between the members of the committee themselves, or between the committee and the Bord of Directors of the financial institution, so as not to miss the opportunity for the disputing parties to reconsider the matter again by the HSA, especially since the work of the HSA is a human and discretionary work that is subject to error, and may have serious consequences on financial institutions in avoiding profits, and explicitly stating the prohibition of the General Assembly authorizing the Board of Directors of the financial institution to appoint a member of the ISSC in the Shari'ah governance standard, whether in the new appointment of the member or the renewal of the appointment or in the event of a vacancy in the position of a committee member that does not result in affecting the legal quorum, similar to the prohibition of the General Assembly in public joint-stock companies authorizing the Board of Directors to appoint the auditor in accordance with Article (245) of Decree-Law No. (32) of 2021 regarding commercial companies, due to the unification of the reason represented in providing sufficient guarantees for the independence of the auditor and the member of the ISSC due to the nature of the work they do, as the ISSC is similar to The auditor in the attestation function by submitting the annual Shari'ah report to the General Assembly, as the authority to appoint members of the ISSC is one of the most important components of the independence of these committees from the Islamic financial institutions associated with them. If the jurisdiction to appoint members of the ISSC is established for the Board of Directors of the financial institution, it is absolutely impossible to talk about the independence of the members of these committees from the financial institution that has the authority to appoint them, and this does not extend to requiring the approval of the HSA of the Central Bank of the UAE.

Keywords: Shari'ah Supervision Committee, Higher Shari'ah Authority, Independence, Law No. (14) of 2018, Shari'ah Governance Standard.

تتشرف كلية الدراسات العليا و كلية القانون بدعوتكم لحضور
مناقشة أطروحة الدكتوراه

العنوان

التنظيم القانوني للجان الرقابة الشرعية الداخلية

للطالبة

سامية بخيت النهدي

الرقم الجامعي: 201470264

المشرف

د. عماد عبد الرحيم الدحيات

قسم القانون الخاص

كلية القانون

المكان والزمان

10.00 صباحا

الجمعة، 8 نوفمبر 2024

الطابق الأول، قاعة المحكمة التعليمية - H2

الملخص

تتناول هذه الدراسة التنظيم القانوني للجان الرقابة الشرعية الداخلية في ضوء التشريعات الاتحادية الحديثة لدولة الإمارات العربية المتحدة ومعايير الحوكمة الشرعية في المؤسسات المالية الإسلامية، بعد فراغ تشريعي دام ما يقارب 10 سنوات منذ نشأة بنك دبي الإسلامي سنة 1975 كأول بنك إسلامي وفقاً للمفهوم الحديث للبنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة والعالم أجمع، حتى صدور القانون رقم (6) لسنة 1985 بشأن المصارف والمؤسسات المالية والشركات الاستثمارية الإسلامية كأول تشريع ينظم الصيرفة الإسلامية في دولة الإمارات، وتهدف الدراسة إلى بيان مدى كفاية هذا التنظيم لتحقيق الاستقلالية الموضوعية والإجرائية المرجوة بالمقارنة مع الوضع السابق قبل صدور المرسوم بقانون رقم (14) لسنة 2018 في شأن المصرف المركزي وتنظيم المنشآت والأنشطة المالية، ونشأة الهيئة العليا الشرعية وصدور حزمة من المعايير الحوكمية المنظمة للعمل المصرفي الإسلامي في دولة الإمارات، وذلك من خلال الإجابة على الإشكالية الرئيسية لهذه الدراسة التي تتمحور حول مدى نجاح المشرع في دولة الإمارات في التنظيم القانوني للجان الرقابة الشرعية وأثره في استقلالية تلك اللجان وتعزيز كفاءة العمل المصرفي وثقة المتعاملين مع المؤسسات المالية الإسلامية، وتفرغ من هذه الإشكالية الرئيسية عدة تساؤلات لعل من أبرزها أساس عمل لجان الرقابة الشرعية في المؤسسات المالية الإسلامية، هل هو القانون أم العقد، وهل نجح المشرع الاتحادي في تبني اسماً تنظيمياً جديداً للجنة الرقابة الشرعية. وقد خلصت الدراسة إلى عدة نتائج أهمها استحداث المشرع الإماراتي اسماً تنظيمياً جديداً للجنة الرقابة الشرعية الداخلية وما يستتبعه من اصباح صفة الداخلية على نظام الرقابة التي تختص بها اللجنة وليس اللجنة ذاتها، يكمن في تبني المشرع الاتحادي لنظام التدرج الهرمي في الرقابة الشرعية، إضافة إلى رغبة المشرع في التمييز بين لجنة الرقابة الشرعية الداخلية المرتبطة بالمؤسسة المالية والتي تمثل نظام الرقابة الداخلي، والهيئة العليا الشرعية في مصرف الإماراتي المركزي والتي تمثل نظام الرقابة الخارجي المركزي وعدم الخلط بينهما، وعليه يصبح تبني المشرع الإماراتي في المرسوم بقانون اتحادي رقم (14) لسنة 2018 للاسم التنظيمي الجديد وما يستتبعه من إلحاق صفة الداخلية على طبيعة الرقابة التي تقوم بها لجنة الرقابة الشرعية الداخلية مبرراً، وأن تعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية الداخلية من خلال ترشيح مجلس إدارة المؤسسة للأعضاء وتعيينهم من قبل الجمعية العمومية يجعل استقلالية الأعضاء نسبية، ولا يستطيل من ذلك اشتراط 2 موافقة الهيئة العليا الشرعية، حيث من المسلم به أن المؤسسات المالية هي مؤسسات ربحية في المقام الأول تستهدف الربح، لذلك لا يمكن استبعاد وجود تعارض مصالح بين مجلس إدارة المؤسسة وأحد أعضاء اللجنة، حيث قد يسعى مجلس إدارة المؤسسة لاختيار الأعضاء المعروف عنهم عدم التشدد عند إصدار الفتوى، مما قد يؤدي إلى استبعاد أعضاء ذو كفاءة عالية وحرمان الصيرفة الإسلامية من مجهوداتهم، والتركيز على أعضاء معينين في أغلبية المؤسسات المالية. كما خلصت الدراسة لعدة توصيات لعل من أبرزها فتح باب التظلم على قرارات الهيئة العليا الشرعية الصادرة في الخلافات حول شرعية مسألة ما، والتي قد تنشأ بين أعضاء اللجنة أنفسهم، أو بين اللجنة وإدارة المؤسسة المالية، حتى لا تفوت الفرصة على الأطراف المتنازعة في إعادة النظر في المسألة مرة أخرى من قبل الهيئة العليا الشرعية، لاسيما أن عمل الهيئة العليا الشرعية عمل بشري واجتهادي وارد الخطأ فيه، وقد يترتب عليه آثار جسيمة على المؤسسات المالية فتل تجنيب الأرباح، والنص صراحةً على حظر تفويض الجمعية العمومية لمجلس إدارة المؤسسة المالية بتعيين عضو لجنة الرقابة الشرعية الداخلية في معيار الحوكمة الشرعية، سواء في التعيين الجديد للعضو أو تجديد التعيين أو في حالة خلو منصب عضو اللجنة الذي لا ينتج عنه المساس بالنصاب القانوني، أسوةً بحظر تفويض الجمعية العمومية في شركات المساهمة العامة مجلس الإدارة بتعيين مدقق الحسابات وفقاً للمادة (245) من المرسوم بقانون رقم (32) لسنة 2021 بشأن الشركات التجارية، وذلك لاتحاد العلة والمتمثلة في توفير ضمانات كافية لاستقلالية مدقق الحسابات وعضو لجنة الرقابة الشرعية لطبيعة العمل الذي يقومون به، حيث تتشابه اللجنة الشرعية مع مدقق الحسابات في وظيفة الإسهاد من خلال تقديم التقرير الشرعي السنوي للجمعية العمومية، حيث تعد سلطة تعيين أعضاء اللجنة الشرعية من أهم مقومات استقلالية تلك اللجان عن المؤسسات المالية الإسلامية المرتبطة بها، فإن انعقد الاختصاص بتعيين أعضاء لجنة الرقابة الشرعية لمجلس إدارة المؤسسة المالية، فلا يمكن الحديث مطلقاً عن استقلالية أعضاء تلك اللجان عن المؤسسة المالية التي يبدها أمر تعيينهم ولا يستطيل من ذلك اشتراط استيفاء موافقة الهيئة العليا الشرعية في مصرف الإمارات المركزي.

كلمات البحث الرئيسية: لجنة الرقابة الشرعية، الهيئة العليا، الاستقلالية، القانون رقم (14) لسنة 2018 ، معيار الحوكمة الشرعية