



التقرير السنوي 2007

تقتضي المادة 11 من القانون التنظيمي (قانون مركز دبي المالي العالمي رقم 1 لسنة 2004) لمركز دبي المالي العالمي (DIFC) أن تقوم سلطة دبي للخدمات المالية (DFSA) بتزويد رئيس مركز دبي المالي العالمي بتقرير خطي حول ممارسة صلاحياتها، أداء مهامها ونشاطاتها المالية. يجب إعداد وتقديم التقرير بأسرع وقت ممكن بشكل معقول في كل سنة مالية وأن يكون مرتبطاً بالسنة المالية السابقة. هذا هو التقرير السنوي الرابع لسلطة دبي للخدمات المالية وهو يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

لمزيد من المعلومات حول سلطة دبي للخدمات المالية، يرجى زيارة الموقع www.dfsa.ae



تعتبر سلطة دبي للخدمات المالية الجهة المنظمة المتكاملة لكافة الخدمات المالية والمساعدة التي تتم ممارستها في مركز دبي المالي العالمي أو من خلاله ، وهو منطقة حرة مالية متخصصة أنشئت في إمارة دبي. إن التكليف التنظيمي لسلطة دبي للخدمات المالية يغطي إدارة الأصول، العمليات المصرفية، الاتجار بالاستثمارات المحسوبة بأسعار مستقبلية والسلع و السندات المالية والتمويل الإسلامي والتأمين وبورصة الاسهم العالمية وبورصة مشتقات السلع العالمية.

سلطة دبي للخدمات المالية

رؤيتنا

أن نكون جهة منظمة مرموقة دولياً و نموذجاً رائداً لتنظيم الخدمات المالية في الشرق الأوسط.

رسالتنا

تطوير وإدارة وتنفيذ تنظيم من الطراز العالمي للخدمات المالية ضمن مركز دبي المالي العالمي.

أسلوبنا التنظيمي

التقيد بالتنظيم الذي يستند إلى تقييم المخاطر وتجنب العبء التنظيمي غير الضروري.

قيمنا

- توقع مستويات عالية من آداب المهنة والنزاهة من سلطة دبي للخدمات المالية ومنتسبيها.
- اظهار الحرفية والاستقلالية والفاعلية والقيادة ودقة اتخاذ القرار فيما يتعلق بأداء مسؤولياتنا.
- ضمان العدل الإداري والإجراء الإستشاري والانفتاح التام والحيادية والمحاسبة في أداء مهامنا.

المحتويات

4	أهم المنجزات لعام 2007
7	كلمة الرئيس
9	كلمة الرئيس التنفيذي

الجزء الأول - من نكون

16	نموذج حوكمة سلطة دبي للخدمات المالية
17	مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية
21	الحوكمة و الأخلاقيات
25	لجان مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية
32	الإدارة العليا لسلطة دبي للخدمات المالية

الجزء الثاني - عملنا

37	الهيكل التنظيمي لسلطة دبي للخدمات المالية
39	سلطة دبي للخدمات المالية في حركة دؤوبة
40	المبادرات الرئيسية ما بين الأقسام
42	الترخيص
44	الرقابة
48	الأسواق
50	تنفيذ القوانين
52	السياسات و الخدمات القانونية
54	مكتب المستشار العام
57	الخدمات و العمليات التجارية
63	الاحصاءات الرئيسية لسنة 2007

الملاحق

69	الملحق 1 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007
87	الملحق 2 الإفصاح عن أتعاب المجلس و كبار المسؤولين
89	الملحق 3 مذكرات التفاهم
91	الملحق 4 التشريعات ذات الصلة بمركز دبي المالي العالمي
94	الملحق 5 قائمة بالأعضاء المعترف بهم
96	الملحق 6 الشركات المرخصة في عام 2007
99	الملحق 7 مزودو الخدمات المساعدة المسجلون في عام 2007
100	الملحق 8 مدققو الحسابات المسجلون في عام
101	الملحق 9 المصطلحات
103	الملحق 10 العناوين

أهم المنجزات لعام 2007

السياسة والتشريع

- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية أول قانون متطور لصناديق التحوط للممارسات المستندة الى أفضل الممارسات العالمية.
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية ورقة سياسة تتضمن مقترحات لتطوير نظامها التنظيمي بشكل أكثر على ضوء التطورات العالمية وازدياد مركز دبي للخدمات المالية نضوجا.
- نفذت سلطة دبي للخدمات المالية اي بيه آر اس EPRS وهو اطار لجمع البيانات وتصنيفها قائم على شبكة انترنت إلكترونية جديدة، لتسهيل تحليل مستويات المخاطر والنشاطات المتعلقة بالشركات على سبيل التحوط ولتحسين توفر البيانات الكلية.

نمو السوق والاشراف

- رخصت سلطة دبي للخدمات المالية الشركة المائتين في أواسط نوفمبر 2007.
- رخصت سلطة دبي للخدمات المالية بورصة دبي للطاقة كأول بورصة لمشتقات السلع في مركز دبي المالي واعترفت ببورصة نيويورك التجارية (NYMEX) كغرفة مقاصة لها.
- اعتمدت سلطة دبي للخدمات المالية تغييرات في ضوابط بورصة دبي المالية العالمية DIFX الى بورصة دبي المحدودة.
- أجرت سلطة دبي للخدمات المالية مراجعة شاملة لموضوع الشركات المرخصة ومزودو الخدمات المساعدة واختبار تنفيذ وإدارة KYC واجراءات مكافحة غسيل الاموال/ مكافحة تمويل الإرهاب والالتزام بالعقوبات ذات العلاقة المفروضة من مجلس الامن.

العلاقات الدولية والتنفيذ

- أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية مذكرة تفاهم تاريخية مع هيئة الإشراف البنوك الأمريكية هم: الاحتياطي الفدرالي، مجلس إدارة النقد وهيئة تامين الودائع الفدرالية ومكتب متابعة النمو الاقتصادي.
- أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية مذكرة تفاهم مع بنك نيغارا ماليزيا واتفاقية اعتراف متبادل مع لجنة الأوراق المالية الماليزية لتسهيل بيع الصناديق الاسلامية وتسويقها عالميا.
- أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية سلسلة من مذكرات التفاهم الثنائية مع أندادها من السلطات التنظيمية في كل من الصين والاردن وتركيا واليونان وهولنده وأيسلنده وسويسرا ولوكسمبرغ واليابان وجيرنسي ونوزيلنده.
- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية لأول مرة في دبي اجتماع كبير لمنظمي الأوراق المالية العالميين. لجنة الأسواق الناشئة لهيئات الأوراق المالية العالمية (IOSCO) ، التي تمثل أكثر من 90% من منظمي الأوراق المالية، هي كبرى لجان آياسكو الثلاثة الرئيسية، والتي يمثل أعضاؤها أكثر من 80 دولة.

- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية الجمعية العالمية لمشرفي التأمين في اجتماعها الذي تعقده كل ثلاث سنوات والذي يضم أكثر من 200 من منظمي التأمين والمشرفين من أكثر من 50 دولة حضرت لمناقشة أهم التطورات التنظيمية والصناعية.

التنفيذ

- حصلت سلطة دبي للخدمات المالية على أحكام منع نهائية ضد مشغلين في اندوام أسيت مانيجمنت لإعلانها الزائف أنها شركة منظمة في مركز دبي المالي العالمي.
- حصلت سلطة دبي للخدمات المالية على أوامر منع ضد البورصة الوهمية المدعوة بورصة دبي للخيارات (Enduam Asset Management) ومجلس السلع المستقبلية المزعوم لدولة الإمارات العربية المتحدة، والتي قدمت على أساس أنها هيئات قانونية قائمة في مركز دبي المالي العالمي.
- ضبّطت سلطة دبي للخدمات المالية عملية احتيال كبرى عن طريق الانترنت وحصلت على أوامر مانعة ضد مشغلي يورو اميركا اندكس، والتي زعمت أن لها مركز عالمي قانوني قائم في مركز دبي المالي العالمي.
- قبلت سلطة دبي للخدمات المالية سحب رخص شركات فورسيث بعد عدم تمكن تلك الشركات من استيفاء متطلبات رأس المال التنظيمية.
- منعت سلطة دبي للخدمات المالية موظفتي بنك من البنوك الخاصة من المشاركة في صناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي لمدة 3 و 6 سنوات بناء على عرض شروط منتجات مالية وهمية لحث العملاء على الاستثمار.
- قبلت سلطة دبي للخدمات المالية التعهدات القابلة للتنفيذ من عدة أفراد عن سوء سلوك في السوق.
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية تحذيرات لابلاغ المستثمرين بعمليات الاحتيال المحتمل نشوئها ونشاطات الخدمات المالية الغير مرخصة في مركز دبي المالي العالمي.

التقدير والجوائز

- حصلت سلطة دبي للخدمات المالية على ملاحظات ايجابية جدا حول تنظيم الأوراق المالية في مركز دبي المالي العالمي من صندوق النقد الدولي في سياق اعداد تقرير برنامج تقييم استقرار النظام المالي (FSAP) للإمارات العربية المتحدة.
- حصلت سلطة دبي للخدمات المالية على "جائزة أفضل منظم للصناديق المالية" لدى لجنة الأوراق المالية الماليزية خلال المؤتمر العالمي السنوي الخامس للصناديق الاسلامية.
- حصلت سلطة دبي للخدمات المالية على جائزة "فيلقة للودائع الإسلامية" لأفضل مساهم في النمو والتطوير وذلك تقديرا لمساهمات سلطة دبي للخدمات المالية في الشفافية والابداع في التمويل الاسلامي.

النمو

- نمت سلطة دبي للخدمات المالية لتضم 110 موظفا في نهاية السنة.
- نما برنامج قادة الغد التنظيميين ليضم 9 مرشحين: 4 من السنة الثانية و5 من السنة الأولى.

الوعي العام والتواصل مع المجتمع

- زادت سلطة دبي للخدمات المالية التزامها لتوفير جلسات التدريب والمعلومات حول المسائل التنظيمية الى مجموعة أكبر من المساهمين الداخليين والخارجيين.

بيان الرئيس عبد الله صالح



أود أن أفتتح هذا التقرير بالتقدير والعرفان للمساهمات القيمة في تطوير سلطة دبي للخدمات المالية التي أنجزها سلفي، الدكتور حبيب الملا، الذي انتهت فترة رئاسته في يونيو 2007. لقد كان دور الدكتور حبيب دورا هاما واساسيا في صياغة الاطار التشريعي والتنظيمي لدعم مركز دبي المالي العالمي. فقد كانت خبرته في ذلك المجال مجتمعة مع خبرته القانونية عنصرا في غاية الاهمية في الفترة التأسيسية لسلطة دبي للخدمات المالية ساعدت على حل المسائل السياسية والتشغيلية. وإنني اكرر شكر وعرفان المجلس بخدماته.

نيابة عن جميع أعضاء المجلس، أود أن أعرب عن شكرنا العميق لرئيسنا التنفيذي، ديفيد نوت، وللمسؤولين التنفيذيين في سلطة دبي للخدمات المالية على أداءهم المتميز خلال عام 2007. لقد كان عام 2007 عاما مليء بالتحديات مع زيادة المنافسة في السوق للحصول على موظفين عاليي التأهيل وعدد من المسائل التي شكلت تحديا في السياسة والتشغيل. ومع ذلك، يبين تقرير الرئيس التنفيذي ان سلطة دبي للخدمات المالية قد حصلت على جميع اهدافها المحددة في خطة العمل الخاصة بها للسنة وأنها قد دعمت سمعتها كمنظم للخدمات المالية على المستوى العالمي.

على الرغم من التقلبات التي شهدتها الأسواق المالية العالمية خلال النصف الثاني من السنة، شهد مركز دبي المالي العالمي نموا قويا يبدو ممكن الاستمرار في عام 2008، ما لم تتدهور الأوضاع الاقتصادية العالمية بشكل كبير. بالنسبة لسلطة دبي للخدمات المالية فإن هذا يعني زيادة عدد الشركات والنشاطات التي يتعين عليها الاشراف عليها، ونحن نرحب بذلك ومستعدون له. لقد سرنا ان نشهد انطلاق بورصة دبي للطاقة في عام 2007، مع التطورات المثيرة في بورصة دبي المالية العالمية. يندرج ترخيصنا واشرافنا على هاتين البورصتين وتطويرهما كمساهمتين اساسيتين عاليتي السمعة في اسواق راس المال العالمية ضمن اعلى اولوياتنا. إنني اهنئهما على نجاحهما خلال عام 2007.

لا أود التعليق مطولا على مسائل تنظيمية غطاها تقرير الرئيس التنفيذي. الا أن جميع أعضاء مجلس الإدارة يفخرون بالاحتراف الذي اظهرته سلطة دبي للخدمات المالية، بمستوى الابداع والالتزام بالتنظيم القائم على تقييم المخاطر الذي اظهرته. أشير تحديدا الى مبادرة قانون ممارسات صناديق التحوط الذي نشر في ديسمبر الماضي، وهو مستند تم اعداده بعناية وتم تلقيه بشكل جيد من قبل الصناعة وغيرها من المنظمين. اننا محظوظون بوجود مجلس لدينا مؤهل لتقديم الارشاد البناء للرئيس التنفيذي حول تلك المسائل، يجمع ما بين الخبرة التنظيمية المتميزة والخبرة التجارية والمالية الواسعة الانتشار. ويسرنا أيضا ان وجهات نظرنا حول تطور سلطة دبي للخدمات المالية حتى هذا التاريخ قد تم دعمها بالنتائج الايجابية لعمليات المراجعة التي قام بها صندوق النقد الدولي والبنك الدولي خلال السنة.

يتضمن هذا التقرير معلومات قيمة حول حوكمة تركيب سلطة دبي للخدمات المالية، بالطبع، بإشراف مجلس الإدارة. أود أن أشكر جميع زملائي لمساهماتهم في اجتماعات مجلس الإدارة وفي اللجنة. في بدايات عام 2007 قمنا بإجراء مراجعة لتقييم أداء المجلس تغطي 18 شهرا حتى 31 ديسمبر 2006. وقد استخدمنا مستشارين خارجيين لضمان حيادية تلك المراجعة والتي أسفرت، على الرغم من نتائجها الايجابية من معظم النواحي، عن تحديد مجالات معينة تشكل فرصة لتطوير ادائنا. المجلس ملتزم بإجراء تقييمات الاداء سنويا، وبتنفيذ التوصيات التي تتمخض عنها تلك التقييمات، كجزء من حوكمتنا الجيدة.

من أكبر النجاحات التي حققتها سلطة دبي للخدمات المالية لحد الآن هو تأسيس شبكة واسعة من الاتصالات الدولية. والمجلس يدعم هذا النشاط ويقف وراءه. في مارس 2007، اقام المجلس حفل عشاء استضافنا خلاله ممثلين كبار عن الصناعة في لندن، وقد خططنا لعقد مناسبات شبيهة في هونغ كونغ وبكين ودبي خلال عام 2008. في اكتوبر 2007، انضم عدد من أعضاء المجلس الى مسؤولين كبار في واشنطن خلال اجتماعات صندوق النقد الدولي السنوية. وقد سررنا في اخر اجتماع للمجلس انعقد في عام 2007 بالترحيب بأعضاء لجنة الاستئنافات التنظيمية الخارجيين وهيئة الاسواق المالية في دبي. تساعد هذه الاجتماعات على ترويج العمل التنظيمي وأهداف سلطة دبي للخدمات المالية وتشجع الحوار مع المجتمع الأوسع. وهي موضع تقدير من جانب المجلس.

عبد الله صالح
الرئيس

بيان الرئيس التنفيذي ديفيد نوت

وضع سيرة عملية ذات وزن في مجال التنظيم

في سبتمبر 2007 احتفلت سلطة دبي للخدمات المالية بمرور ثلاث سنوات على تأسيسها كسلطة قانونية مستقلة.



تعتبر فترة ثلاث سنوات مدة قصيرة لتحقيق سجل عملي له وزن. إلا أن نجاح مركز دبي المالي العالمي الذي جذب نخبة المؤسسات المالية للمركز كان قائماً على الوجود الملموس للتنظيم الكفؤ والحديث و المستقل. في تقريرتي السابقين، تتبعته المبادرات الهامة التي جهدنا من خلالها لبناء الثقة العالمية في سلطة دبي للخدمات المالية وفي المعايير التنظيمية التي نديرها.

في هذه السنة، وضعنا تلك المبادرات في أفضل صورها بدعوة صندوق النقد الدولي والبنك الدولي لتقييم التزامنا بأفضل الممارسات العالمية عبر جميع مجالات عملنا. على الرغم من أن الهيئتين المذكورتين قررتا تطبيق برنامج تقييم الاستقرار المالي على نظام الأوراق المالية الخاص بنا فقط، إلا أنهما قامتا بشكل غير رسمي تقريباً بمراجعة تنظيمنا المصري والتأميني كجزء من تقييم استقرار النظام المالي في الإمارات العربية المتحدة. وقد تم نشر تقارير صندوق النقد الدولي / البنك الدولي ويمكن الاطلاع عليها مع التقييم الذاتي الذي أجرته سلطة دبي للخدمات المالية على موقعنا على الشبكة العالمية. وقد كان من دواعي سرورنا أن تم الاقرار بجودة معاييرنا وفعالية تنفيذنا لها في العبارات الإيجابية التي تضمنتها التقارير.

العمل الحثيث والتعاون مع المنظمين الآخرين، وخصوصاً في مجال الترخيص والاشراف على المؤسسات، هو مكون آخر هام في بناء الثقة في العمل الذي نقوم به في دبي. خلال عام 2007 قمنا بتوقيع 16 مذكرة تفاهم أخرى مع منظمين من منطقتنا ومن خارجها. وقد تضمن هذه المذكرات منظمين مصرفيين هامين استراتيجياً بالنسبة لمركز دبي المالي العالمي، بمن فيهم الصين وماليزيا وتركيا والأردن وأربعة من المنظمين المصرفيين الاتحاديين في الولايات المتحدة الأمريكية. وهذه العلاقات الثنائية (التي يصل عددها الآن إلى 28) تكمل مذكرة التفاهم آيسكو التي نحن طرف بها وتوفر إطاراً يمكننا من الرد بشكل فعال على طلبات المعلومات والمساعدة من اندادنا في المجال. وقد تم تقديم العديد من الردود خلال عام 2007، بما في ذلك عدد من الردود للمساعدة في اتخاذ إجراءات تنفيذية من قبل منظمين أجانب.

وقد استمر عملنا على زيادة قوة هذه العلاقات ما بين الوكالات بمساهمة قوية في عمل واضعي المعايير التنظيمية. خلال عام 2007 استضافنا الاجتماعات السنوية في دبي للجنة الفنية لـ IAIS ولجنة (IOSCO) للأسواق الناشئة. وقد ساهمنا بشكل منتظم بعمل كلتا الهيئتين وأيضاً بالمجلس المشترك ومجلس الخدمات المالية الإسلامية. وقد قدمنا متحدثين في عدد من المناسبات التي رعاها المجتمع التنظيمي، كلما كان ذلك ممكناً. مؤسسة صغيرة الحجم نسبياً، فإن دعمنا لهذه النشاطات يتطلب موارد مكثفة ويصبح أحياناً صعب الإدارة. إلا أنهم يلعبون أيضاً دوراً في نشر الوعي حول التزام سلطة دبي للخدمات المالية بالمبادئ والمعايير التنظيمية التي ترعاها هذه الهيئات الهامة؛ ويمكنون موظفينا التنظيميين من البقاء على اتصال مع المسائل الناشئة ومن تزويدها بالمعلومات التي تساعد في اتخاذ قراراتهم.

لم تعد سلطة دبي للخدمات المالية وكالة جديدة بعد الآن. لقد دخلنا في عامنا الرابع كمنظم له وزن وشبكة قوية من العلاقات الدولية ومجموعة متكاملة من الشركات التي رخصتها السلطة.

تطور مركز دبي المالي العالمي

خلال عام 2007 نما عدد الهيئات المرخصة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية من 116 الى 211، بمن فيها 169 شركة مرخصة. بالإضافة الى ذلك، قمنا باعتماد 28 طلب من مؤسسات قائمة لتوسيع نطاق عمليات ترخيصها. وقد تجاوزت نسبة النمو هذه جميع توقعات خطة عمل مركز دبي المالي العالمي وقد تحققت دون اي تساهل في معايير الترخيص لسلطة دبي للخدمات المالية.

في مجال الأسواق كانت السنة مميزة بشكل خاص. أولاً، اعتمدت سلطة دبي للخدمات المالية عمليات بورصة دبي للطاقة والتي طرحت في 1 يونيو أول عقد مستقبلي للنفط الخام من سوق قائم في الشرق الأوسط. وقد تبعه في أغسطس تأسيس بورصة دبي والتي اعلنت بعد تأسيسها بقليل عن قيام تحالف خارجي ثلاثي الأطراف مع اومكس (OMX) وناسداك (NASDAQ). ثم جرى بعد ذلك في نوفمبر تعويم 23% من موانئ دبي العالمية بنجاح في بورصة دبي المالية العالمية، لتصبح أول مشروع قائم في دبي يدرج اسهمه حصرياً في تلك البورصة.

في الواقع، لقد تجاوزت نسبة نمو مركز دبي المالي العالمي على مدى الاثني عشر شهراً توقعات المركز نفسه وقد وسعت طاقة توريد المكاتب وموظفي الخدمات المالية المؤهلين. على الرغم من ذلك، نجح مركز دبي المالي العالمي بالاستمرار في استراتيجيته القائمة على طرح منتجات جديدة (مثل مبادرة مكتب الاعمال العائلية) وجذب الخدمات المختصة وذات العلاقة التي تشكل جزءاً هاماً في مستقبل المركز. وقد زادت المنافسة على الموظفين التنظيميين ولكن يسرني ان اقول اننا هنا في سلطة دبي للخدمات المالية لا زلنا نجذب النخبة من المنظمين العالميين، واننا قمنا بتوسيع برنامج تدريب الخريجين لمواطني الإمارات العربية المتحدة. وقد مكنا هذا من تحقيق اهم عناصر خطة العمل لعام 2007، بما في ذلك بعض المبادرات السياسية الرئيسية التي ادرجها فيما يلي. وقد ساعدنا في تحقيق تلك الاهداف وجود إدارة فعالة للمخاطر التشغيلية وتدقيق داخلي نشط للبرامج نتج عنه فائض تشغيلي في السنة المنتقضية أيضاً.

ولم يكن أياً من ذلك ليحقق دون محافظتنا على الالتزام بالتنظيم القائم على تقييم المخاطر وضمان ان يملئ ذلك الالتزام علينا أولوياتنا في ممارسة أعمالنا اليومية.

المحافظة على التزامنا بالتنظيم القائم على تقييم المخاطر

في التقارير السابقة، ركزت على الأهمية التي نوليها لكوننا منظم يعتمد على تقييم المخاطر. اننا نفضل التركيز على المعنى الذي ينطوي عليه ذلك في المجال العملي بدلاً من ان ندخل في مهارات حول "تفاوض المبادئ مع القوانين" أو "اللمسات الخفيفة على عكس التوصيف".

حين يقدم المنظمون أو يغيرون متطلبات الالتزام، فانهم يربطون ذلك لا فرار بتكاليف الصناعة. السؤال الذي يطرح نفسه هو: هل تكون هذه التكاليف مبررة؟ يسعى المنظم الذي يعتمد على تقييم المخاطر ذلك لاختبار تكاليف واجب الالتزام مقابل المخاطر التي سيتم تخفيفها بذلك.

ولا يكفي تحديد وجود المخاطر، اذ أن أي منظم يعتمد على تقييم المخاطر سي طرح السؤال: هل تتطلب هذه المخاطر حقاً تدخلاً منا، وان كانت الاجابة بنعم، هل التكلفة التي تفترضها آلية الضبط الخاصة بنا تتناسب مع تخفيف المخاطر الناتجة؟

عملا بهذا المبدأ، قدمنا خلال عام 2007 عددا من التغييرات على كتاب القوانين الخاص بنا وهي تغييرات خارجة عن التنظيم بطبيعتها، تعكس إعادة تقييم المخاطر ذات العلاقة. تتضمن الأمثلة على تلك التغييرات تخفيف إجراءات تبليغ عروض الأوراق المالية المزمع طرحها من مركز دبي المالي العالمي؛ والسماح بإجراء بعض عمليات التداول عن بعد على بورصة دبي للطاقة؛ وتقديم الاستشارات العامة وتسويق التسويق الخارجي للصناديق الإسلامية ما بين ماليزيا ومركز دبي المالي العالمي. لقد تم اختبار مبادرات سياسية رئيسية أخرى أيضا مقارنة بالمبادئ القائمة على تقييم المخاطر، بما في ذلك نظام جمع البيانات الجديد الخاص بنا، وقوانين التأمين التحوطية والتأمينية الخاصة بنا، وقانون ممارسات صناديق التحوط.

في ديسمبر 2007، قمنا بنشر ورقة استشارية طرحت تغييرات أخرى على نظامنا التنظيمي، والتي نبعت أيضا من التزامنا بالتنظيم القائم على تقييم المخاطر. تتضمن الورقة تغييرات هامة لقوانين تصنيف العملاء في مركز دبي المالي العالمي والمصممة جزئيا لتسهيل معاملات الخدمات المالية الخارجية مع أوروبا بعد تقديم الأسواق في توجيه الأوراق المالية (MiFID). وتقتصر أيضا قبول تعهيد أكبر لإدارة الصناديق من قبل مؤسسات تشغل صناديق استثمار جماعية في المركز. الهدف الرئيسي لهذه الاقتراحات هو إزالة العوائق التنظيمية للعمل وتخفيف عبء الالتزام، دون تقليل التزام المركز مع المبادئ العالمية المقبولة للتنظيم.

بالإضافة إلى هذه المبادرات السياسية، فلقد استمرت السلطة خلال عام 2007 في اختبار ممارساتها الإدارية بالنسبة لمعايير المخاطر، مع الأخذ بعين الاعتبار زيادة كفاءة مكان العمل إلى الحد الأقصى. نتيجة لذلك، قمنا بتقليل الوقت اللازم لحصول مقدمي الطلبات والشركات المرخصة على تراخيصهم وقمنا بإعادة استغلال مواردنا الإشرافية للحصول على تناسب أفضل مع المخاطر المقدرة. في عام 2008، سنقوم بمراجعة أخرى كبرى لتحديد ما إذا كانت هناك إمكانيات أخرى للتحسين في مجالات السياسة أو الإدارة.

الخلاصة

إنني أعتقد أن عام 2007 كان عاما متميزا لسلطة دبي للخدمات المالية، ولم يكن ذلك ممكنا إلا بالعمل الدؤوب والدعم الذي ساهم به الكثيرون. لقد كان أداء الرئيس التنفيذي وطاقمه على أعلى مستويات الكفاءة. وقد استمر المجلس ولجانه بتقديم الإرشاد والدعم الذي لا يقدر بثمن. لقد عمل مسؤولو سلطة مركز دبي المالي العالمي ومحاكم المركز وموظفيهما على تقديم العون لنا في العديد من المسائل التي تقع ضمن نطاق اختصاصهم، وقد أكد لنا معالي الدكتور عمر بن سليمان، محافظ مركز دبي المالي العالمي، على التزامه بالدور الذي تلعبه سلطة دبي للخدمات المالية كمنظم مستقل للخدمات المالية في المركز، وإنني انتهز هذه الفرصة لتوجيه الشكر لهم جميعا.

ديفيد نوت
الرئيس التنفيذي

الجزء الأول - من نكون

سلطة دبي للخدمات المالية الجهة المنظمة المستقلة والوحيدة لكافة الخدمات المالية والخدمات المساعدة التي تتم ممارستها في مركز دبي المالي العالمي أو من خلاله. وهو منطقة حرة مالية متخصصة أنشئت في إمارة دبي. إن التكلفة التنظيمية لسلطة دبي للخدمات المالية يغطي إدارة الأصول والعمليات المصرفية والاتجار بالسلع المستقبلية والتمويل الإسلامي والتأمين وبورصة الاسهم العالمية وبورصة مشتقات السلع العالمية.

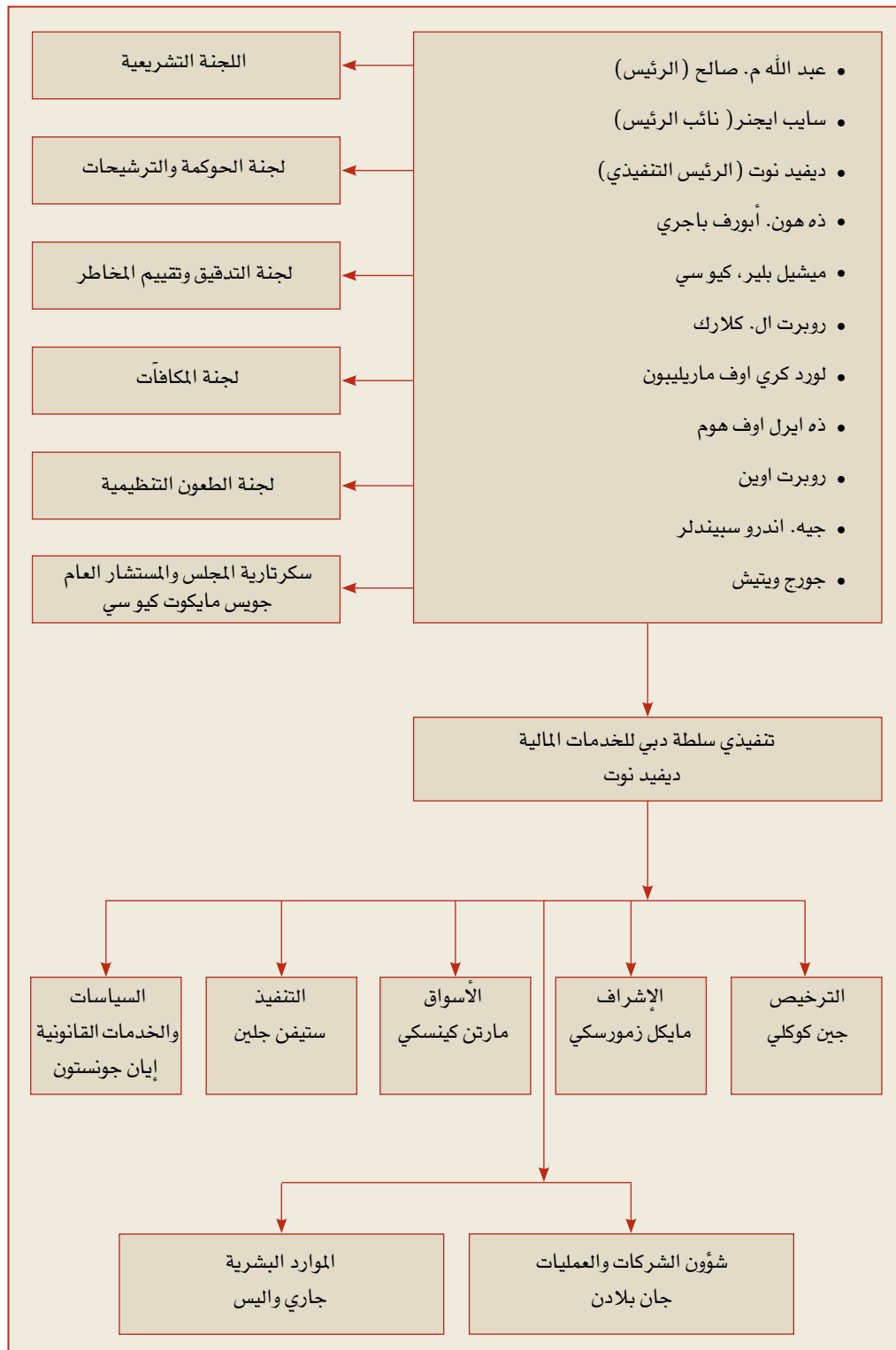
في أداء تكليفها التنظيمي، تلتزم سلطة دبي للخدمات المالية قانونياً بالسعي لتحقيق الأهداف التالية:

- رعاية وضمان العدل، الشفافية والفاعلية في صناعة الخدمات المالية (تحديداً، الخدمات المالية والنشاطات ذات العلاقة التي يتم مزاولتها) في مركز دبي المالي العالمي.
- تعزيز الثقة في صناعة الخدمات المالية لدى مركز دبي المالي العالمي.
- رعاية الاستقرار المالي لصناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي، بما في ذلك التقليل من المخاطر النظامية.
- تجنب أي سلوك من شأنه أن يسبب ضرراً بسمعة مركز دبي المالي العالمي أو صناعة الخدمات المالية في المركز، ومنع ذلك السلوك والكشف عنه من خلال وسائل مناسبة بما في ذلك فرض العقوبات.
- حماية المستخدمين المباشرين وغير المباشرين والمستخدمين المرتقبين لصناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي.
- نشر الوعي بتنظيم صناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي.
- السعي لتحقيق أية أهداف أخرى حسبما يحددها الحاكم، من حين لآخر، بموجب قانون مركز دبي المالي العالمي.

أسست سلطة دبي للخدمات المالية بيئة ترفع المبادئ الإرشادية لمركز دبي المالي العالمي التي تتمحور حول النزاهة والشفافية والكفاءة، وهي تسعى جاهداً للمحافظة على تلك البيئة. وقد كان ذلك بإيراد معايير عالية لا مساومة فيها في إطار تنظيمي واضح محدد المعالم ومرن قائم على أفضل الممارسات العالمية فيما يختص بأي مركز مالي عالمي حديث. تدعم معايير الهيئات التنظيمية التالية، وهي الهيئات التي تضع المعايير التنظيمية العالمية، نظام سلطة دبي للخدمات المالية واسلوب السلطة في التنظيم:

IOSCO	اللجان العالمية لتنظيم الأوراق المالية
IASB	مجلس المعايير المحاسبية العالمية
FATF	قوة مهام الاجراءات المالية
OECD	منظمة التعاون والتطوير الاقتصادي
BIS	بنك التسويات الدولية
IAIS	الجمعية العالمية لمشرفي التأمين
AAOIFI	منظمة المحاسبة والتدقيق للمؤسسات المالية الاسلامية
IFSB	مجلس الخدمات المالية الاسلامية

نموذج حوكمة سلطة دبي للخدمات المالية



مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية

عبد الله م. صالح - عين رئيسا لسلطة دبي للخدمات المالية ورئيسا لمجلس إدارتها في 17 يونيو 2007 ، وقد عمل كعضو مجلس إدارة في سلطة دبي للخدمات المالية منذ عام 2004. السيد صالح هو نائب رئيس بنك الإمارات والتي تأسست مؤخرا من اندماج بنك دبي الوطني و بنك الإمارات الدولي لتصبح أكبر شركة أعمال مصرفية في الشرق الأوسط. كان أحد مؤسسي بنك دبي الوطني في عام 1963 والعضو المنتدب له منذ عام 1982 لغاية يناير 2004 ومن ثم رئيسا منذ عام 2005 وحتى عملية الدمج مع بنك الإمارات الدولي (EBI).



عمل السيد / صالح مستشارا للشؤون المالية لدى المغفور له بإذن الله حاكم دبي، صاحب السمو الشيخ / راشد بن سعيد آل مكتوم. تولى السيد / صالح منصب محكم لدى المجلس العالي لمركز التحكيم الأوروبي العربي الكائن مقره في باريس، وذلك خلال الفترة من سنة 1988 إلى سنة 2000. وهو عضو في مجلس إدارة غرفة تجارة وصناعة دبي وأحد أعضاء لجنة التحكيم لدى الغرفة. وهو أحد أعضاء مجلس إدارة شركة قطر للمواد المضافة للوقود (QAFAC) منذ عام 1990 ورئيس مجلس إدارة انترناشيونال اوكتين ليمتد (اي او ال) أيضا منذ عام 1990. وهو عضو مجلس إدارة ومساهم رئيسي في شركة دبي للمواصلات ذ.م.م (دتكو) الشركة القابضة لمجموعة شركات دتكو وهو رئيس مجلس إدارة مارش اينسكو (وسطاء تأمين) منذ عام 1976. وقد تلقى تعليمه في الشارقة ولندن حيث درس في معهد الدراسات المصرفية بعد إكمال دراساته الأكاديمية.

سايب ايچنر - عين كنائب رئيس مجلس سلطة دبي للخدمات المالية هو المؤسس والرئيس والمسؤول التنفيذي الأول لمجموعة لونوورلد، وهي مجموعة تمويل وعقارات واستثمارات خاصة. وهو مدير كلية لندن لإدارة الأعمال ورئيس مؤسس وعامل لمجلسها الاستشاري الإقليمي في الشرق الأوسط. وقد كان سابقا مدير أول لدى إيه ان زد جريندليز بنك بي آي سي، في لندن، حيث ترأس قسم الشرق الأوسط وشبه القارة الهندية للبنك الخاص، والذي تركه لتأسيس لنوورلد في عام 1992.



السيد / ايچنر حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال ودرجة الماجستير في الإدارة من كلية لندن لإدارة الأعمال وهو مؤلف مشارك للكتاب الإداري "ساند توسيليكون". وقد تقلد ولا زال عددا من تعيينات مجلس الإدارة في مجالات الاستراتيجية المصرفية وفي مجال التعليم والاستثمار.

ديفيد نوت - تم تعيينه رئيسا تنفيذيا لسلطة دبي للخدمات المالية بتاريخ 1 يونيو 2005. التحق السيد / نوت بسلطة دبي للخدمات المالية من أستراليا حيث تقلد عددا من المناصب التنظيمية العليا. عمل كرئيس للجنة الأوراق المالية والاستثمارات الأسترالية (ASIC) لمدة 3 سنوات حتى ديسمبر 2003. تضمنت الأدوار السابقة في الإشراف على الشركات منصب مسؤول تنفيذي أول للجنة المؤسسات المالية الأسترالية (AFIC) ومسؤول تنفيذي أول لهيئة تنظيم الشركات الأسترالية (APRA). كما عمل كمسؤول تنفيذي أول لدى كومونويل فندس مانيجمينت ليمتد (CFM) وأشرف على خصصتها. كان أحد أعضاء مجلس إدارة لجنة مكافحة الجرائم في أستراليا، التي تتولى مسؤولية وطنية عن التحري والتقصي عن الجريمة المنظمة.



خلال رئاسته للجان الأوراق المالية والاستثمارات الاقتصادية (ASIC) ترأس أيضا اللجنة الفنية للمنظمة الدولية للجان الأوراق المالية (IOSCO) ومثلها في منتدى الاستقرار المالي. خلال حياته المهنية المبكرة، تقلد السيد / نوت عددا من الأدوار العليا في المحاماة والمعاملات المصرفية الاستثمارية.

ذه هون. أبورف باجري - هو عضو مجلس الإدارة المنتدب لمجموعة شركات ميتديست. وهو رئيس سابق لـ انترناشيونال روت كوبر كاونسل الذي يمثل صناعة تصنيع النحاس العالمية واحد أعضاء مجلس إدارة الشراكة الهندية البريطانية وهو نائب رئيس مجلس إدارة الهيئة المنظمة لكلية لندن لإدارة الأعمال وكذلك رئيس مجلس إدارة سكول آسيا، واحد أعضاء المجلس المنظم لجامعة سيتي لندن وأستاذ زائر لدى كلية كاس لإدارة الأعمال. وهو واحد أعضاء المجالس الاستشارية والإدارية للحدائق الملكية واحد المؤتمنين لمؤسسة الحدائق الملكية، مفوض للجنة تعبيد عقارات العائلة المالكة واحد مؤتمني آسيا هاوس. هو واحد أعضاء مجلس NSPCC لوقف الإساءات المنظمة. وهو رئيس مجلس إدارة TiE Inc وهي منظمة عالمية غير ربحية تدعم وتساعد على تكوين الأعمال والثروات.



السيد/ باجري هو أحد الخريجين بمرتبة الشرف في إدارة الأعمال من كلية كاس لإدارة الأعمال في لندن. في شهر مارس 2006 تم منحه درجة دكتوراة فخرية في العلوم من جامعة سيتي، لندن.

مايكل بلير كيو سي - متخصص في قانون الخدمات المالية وفي ممارسة ذلك القانون، التحق بمنصبه في جراي ان في لندن عام 2000. وقد عمل لمدة 13 عاما قبل ذلك في مناصب عدة في القطاع التنظيمي في لندن ، آخرها كان منصبه كمستشار عام لمجلس إدارة سلطة الخدمات المالية. وهو عضو في هيئة الاستئناف الخاصة بالمنافسة ورئيسا لهيئة الخدمات المالية في جيرنسي ونائب رئيس فيرت - اكس ذراع سوق الاسهم السويسرية في لندن. وسيتم تعيينه امينا اول لخزينة ميدل تمبل وسيحتل منصبه القانوني، في عامها الرابع قرني في العام 2008.



من عام 2000 الى عام 2002 تولى منصب رئيس مجلس الإدارة لثلاثة من المؤسسات الذاتية التنظيم لصناعة الخدمات المالية البريطانية ومؤسسة التنظيم الإداري وسلطة الاستثمار الشخصي وسلطة الأوراق المالية والسلع المستقبلية. عمل في مجلس النقابة لمدة 10 سنوات عمل منها 4 سنوات بصفة أمين للخزينة من عام 1994 الى عام 1998. وقد منح لقب مستشار الملكة في عام 1996 وهو مؤلف وناسر لعدد من الكتب التي تدرس كمناهج في المملكة المتحدة في مجال قانون الخدمات المالية.

روبرت ال. كلارك - لديه خبرة واسعة في القوانين واللوائح المصرفية والإشراف على البنوك، في كل من الولايات المتحدة الأمريكية ودوليا. أسس السيد/ كلارك قسم الخدمات المالية في بريسويل وجيولياني، إل ال بي في عام 1973. تم تعيينه من قبل الرئيس رونالد ريغان كمفتش للعملة وفي نهاية مدة عمله الاولى تمت إعادة تعيينه من قبل الرئيس جورج اتش. دبليو. بوش. عمل كمفتش خلال الفترة من عام 1985 إلى عام 1992 وخلال مدة خدمته قامت الوكالة بالإشراف على حوالي 5000 بنك تجاري معتمد محليا، وفي مارس 1992 انضم مرة أخرى إلى بريسويل وجيولياني، إل ال بي، كشريك أول ورئيسا لعملياتها في الخدمات المالية. عمل السيد/ كلارك كاستشاري للبنك الدولي كمستشار أول لرئيس البنك الوطني البولندي وكذلك مستشارا لعدد من الدول بشأن عملياتها الإشرافية المصرفية.



السيد/ كلارك حاصل على بكالوريوس في الحقوق من كلية هارفارد للحقوق وبكالوريوس في الاقتصاد من جامعة رايس.

اللورد كري من ماريليبون - لديه خبرة واسعة في الخدمات المالية، الإدارة العامة وقطاع التعليم. إضافة إلى عمله في مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية، فإنه رئيس مكتب الاتصالات (OFCOM)، الجهة الجديدة المتكاملة في المملكة المتحدة المنظمة للاتصالات الالكترونية، وكذلك عميد كلية كاس لإدارة الأعمال التابعة لجامعة سيتي، في مدينة لندن من عام 2001 لغاية عام 2007 و نائبا للعميد في كلية لندن لإدارة الأعمال ومديرا غير تنفيذي لـ أبي ناشيونال، كما عمل في مجلس إدارة مكتب أسواق الغاز والكهرباء (OFGEM)، الجهة المنظمة للطاقة في المملكة المتحدة، ومجموعة متنوعة من الهيئات الحكومية الأخرى.



هو باحث أكاديمي في مجال التنظيم. عمل خلال حياته المهنية المبكرة في الخدمات المالية ولديه خبرة استشارية واسعة على مستوى مجلس الإدارة لدى مؤسسات مالية رئيسية.

ذه ايرل اوف هوم - تم تعيينه كأحد أعضاء مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية بتاريخ 23 فبراير 2003. يعمل رئيسا لمجلس إدارة كوتس أند كو منذ 1 يونيو 1999 وأصبح رئيسا لمجلس إدارة كوتس بنك (سويسرا) ليمتد بتاريخ 8 مارس 2000. عين رئيسا لدى جروسفينور جروب ليمتد بتاريخ 1 مايو 2007. لديه خبرة واسعة في القطاع المصرفي حيث انضم إلى مورجان جرINFيل في عام 1966، وذلك بعد تعيينه كعضو مجلس إدارة في مورجان جرINFيل أند كو ليمتد، (حاليا دويتشه سيكيوريتيز ليمتد) في عام 1972. كان مسؤولا عن القسم الدولي لدى البنك في عام 1983. وبعد ذلك تم تعيينه في عدد من المناصب الدولية الأخرى في مورجان جرINFيل، وأصبح أحد أعضاء مجلس إدارة مورجان جرINFيل جروب بي ال سي وذلك في عام 1996 ورئيسا لمجلس إدارة دويتشه مورجان جرINFيل جروب بي ال سي وذلك في عام 1999. تقلد لورد هوم عددا من المناصب غير التنفيذية والعامة بما في ذلك مدير ذه اجريلكتشرال مورتجيج كوربوريشن بي ال سي، خلال الفترة ما بين عام 1980 وعام 1993، ورئيس مجلس إدارة مان ليمتد، ورئيس الجمعية البريطانية الماليزية (تم تعيينه في عام 2001) ورئيس لجنة تجارة الشرق الأوسط (تقاعد في عام 1992). وهو عضو فعال في مجلس اللوردات البريطاني وكان متحدثا متقدما حول التجارة، الصناعة والمال حتى عام 1998. تلقى اللورد هوم تعليمه في جامعة اكسفورد.



روبرت اوين - لديه خبرة واسعة كمنظم وممارس في السوق، مع تركيز خاص على المنطقة الباسفيكية الآسيوية. أنشأ لجنة الأوراق المالية و الاستثمارات المستقبلية (اس اف سي) في هونج كونج وتم تعيينه رئيسا تنفيذيا لها في عام 1989. قبل ذلك كان السيد/ اوين مديرا لـ انفيستمنت بانكينج، لويدز بنك جروب ورئيس مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لـ لويدز ميرشانت بنك. وقد كان سابقا أحد أعضاء مجلس إدارة مورجان جرINFيل أند كو وعمل في مكتب الخزينة والخارجية بالمملكة المتحدة. بعد تنحيه عن منصبه في لجنة اس اف سي، تولي السيد/ اوين عدة مناصب منها نائب رئيس مجلس إدارة نومورا آسيا هولدينجز ليمتد، ومستشار أول لدى نومورا انترناشيونال (هونج كونج) ليمتد، وعضو المجلس واللجنة التنظيمية لـ لويدز اوف لندن، ورئيس مجلس إدارة كروسبي ليمتد، ورئيس مجلس إدارة تيكباسيفيك كاييتال ليمتد، ورئيس مجلس إدارة ذه انترناشيونال سيكيوريتيز كونسلتنسي ليمتد، ومدير سنديا كومونيكتيشنز ليمتد، يوروبيان كاييتال كو ليمتد وفي غيرها من شركات وصناديق الاستثمار. وهو أيضا رئيس مجلس إدارة اي بي دايا ليمتد (شركة مدرجة في سوق جاسداك في طوكيو)، عضو مجلس إدارة سنغافور اكستشينج ليمتد وسيتي بنك (هونج كونج) ليمتد. تلقى السيد/ اوين تعليمه في مدرسة ريبتون وجامعة اكسفورد.



جيه أندرو سبيندler - هو الرئيس والرئيس التنفيذي الأول لـ فاينانشال سيرفيسيز فولنتير كوربس (اف اس في سي)، شراكة خاصة - عامة غير ربحية وتتمثل مهمتها في المساعدة على بناء أنظمة بنكية ومالية جيدة في دول الأسواق الانتقالية والناشئة. قبل تعيينه في عام 1993، عمل السيد / سبيندler كنائب أول للرئيس في البنك الاحتياطي الفيدرالي في نيويورك، حيث ترأس الجهاز الوظيفي للدراسات المصرفية ودراسات مهام التحليل ونظام الدفعات. أثناء وجوده في نيويورك فيد، ساعد على تطوير إطار عمل رأس المال الذي يستند إلى تقييم المخاطر والذي تم تبنيه من قبل الجهات الإشرافية على البنوك في معظم المراكز المالية في العالم. عمل كممثل لـ نيويورك فيد في لجنة بازل للإشراف على العمليات المصرفية خلال الفترة 1993-1991. قبل التحاقه بـ نيويورك فيد في عام 1985، تقلد السيد / سبيندler العديد من المناصب الاقراضية والتخطيطية الاستراتيجية لدى كونتيننتال إلينوي بنك.



السيد / سبيندler حاصل على درجة دكتوراة و ماجستير في إدارة الأعمال من كلية وودرو ويلسون بجامعة برينستون للشؤون العامة والدولية ودرجة البكالوريوس في السياسة الدولية من كلية هارفارد. وهو عضو في مجلس العلاقات الخارجية ولجنة بيرتون وودس.

جورج ويتيش - لديه خبرة كبيرة تنظيمية في الأسواق المالية وبشكل خاص من المنظور الأوروبي. أنشأ ده بونديساوفسيختسامت فير دين فيربايرهانديل (المكتب الإشرافي للأوراق المالية الفيدرالي) في فرانكفورت وعمل رئيساً له خلال الفترة من 1994 إلى 2002. في عام 1998، تم انتخاب السيد / ويتيش رئيساً لمنتدى لجان الأوراق المالية الأوروبية الذي لعب دوراً رئيسياً لتطوير المعايير المشتركة بالنسبة لأسواق رأس المال الأوروبية. في المنظمة الدولية للجان الأوراق المالية، كان السيد / ويتيش نائباً لرئيس اللجنة الفنية ورئيساً لفريق مشروع الانترنت. وقد تقلد السيد / ويتيش سابقاً مناصب عليا مختلفة في وزارة المالية الفيدرالية في ألمانيا في مجال أسواق التمويل والأوراق المالية الدولية وعمل كمستشار مالي للسفارة الألمانية في طوكيو (1983 إلى 1987). السيد / ويتيش هو عضو المجلس الاستشاري الدولي للجنة التنظيمية للأوراق المالية في الصين. تخرج السيد / ويتيش بدرجات في القانون من جامعة كيل وتولى دراسات إضافية في ايكول ناشيونيل دي ادمينستريشن في باريس.



ينص القانون التنظيمي على أن تتألف سلطة دبي للخدمات المالية من رئيس للسلطة ومجلس إدارة السلطة ولجنة الاستئنافات التنظيمية وغيرها من لجان المجلس حسبما يتم تعيينه من وقت لآخر، ومجلس هيئة الأسواق المالية والرئيس التنفيذي والاعضاء العاملين معه.

الحوكمة والأخلاقيات

مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية

يشرف مجلس الإدارة المستقل على الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية والعاملين معه لضمان الفصل بشفافية ما بين النشاطات التنظيمية اليومية عن الاداء التنظيمي الكلي لسلطة دبي للخدمات المالية.

حسبما تبينه السير الذاتية الأنفة، يعمل أعضاء مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية تحت قيادة خبراء قانونيين وتجاريين وتنظيميين رائدين انضموا الى السلطة من أكبر الدول المالية العالمية. كاعضاء في مجلس سلطة دبي للخدمات المالية، ووفقا لمبادئ حوكمة الشركات الجيدة، يتوقع منهم ممارسة حكمهم المستقل في اداء صلاحياتهم ومهامهم.

صلاحيات ومهام المجلس

صلاحيات ومهام المجلس بموجب القانون التنظيمي هي:

- ضمان قيام سلطة دبي للخدمات المالية بممارسة صلاحياتها القانونية واداء مهامها القانونية وفقا لأهدافها.
- وضع السياسات التي تتعلق بتنظيم الخدمات المالية والنشاطات ذات الصلة.
- اتخاذ الترتيبات المسبقة للأحكام الصادرة بتطبيق العقوبات فيما يتعلق بالإجراءات التأديبية والمسائل الأخرى.
- استعراض ومراجعة أداء الرئيس التنفيذي.
- تقديم التوجيهات الى الرئيس التنفيذي.
- الترتيب لسلطة دبي للخدمات المالية للدخول في اتفاقيات تعاون مع جهات منظمة أخرى.
- مراجعة مسودات القوانين وتقديم التوصيات بشأنها إلى رئيس سوق دبي المالي العالمي.
- مراجعة ووضع الأنظمة واللوائح.
- مراجعة وإصدار معايير وقواعد العمل.
- تقديم المذكرات إلى الرئيس فيما يتعلق بالمسائل التشريعية خارج نطاق الصلاحيات التشريعية الخاصة بالمجلس.
- يشتمل دور المجلس في ممارسة اشرافه العام على العمليات في سلطة دبي للخدمات المالية على ما يلي:
- اتخاذ القرارات الاستراتيجية التي تؤثر في العمليات المستقبلية لسلطة دبي للخدمات المالية.
- وضع السياسات المناسبة لإدارة تقييم المخاطر التي تتعلق بعمليات سلطة دبي للخدمات المالية وتحقيق أهدافها والسعي للتحقق دوريا من قيام الرقابة الداخلية بإدارة تقييم المخاطر وفقا لهذه السياسات.
- المحافظة على نظام سليم للرقابة المالية.
- توفير آلية محاسبة بشأن قرارات لجان المجلس من خلال رفع تقارير دورية.

يتم تعيين كافة أعضاء مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية من قبل صاحب السمو الشيخ / محمد بن راشد آل مكتوم، رئيس مركز دبي المالي العالمي وذلك لمدة 3 سنوات. إضافة إلى ذلك، أبرم كافة أعضاء مجلس الإدارة اتفاقية خدمة مع سلطة دبي للخدمات المالية والتي تنص على تفاصيل مدد التعيين وانتهاء الخدمات والواجبات والمكافآت والمصروفات والسرية وتضارب المصالح والتعويضات.

يتألف المجلس حالياً من 11 عضواً وجميعهم باستثناء الرئيس التنفيذي أعضاء مستقلين غير تنفيذيين. بتاريخ 17 يونيو 2007 تم تعيين السيد / صالح من قبل صاحب السمو / محمد بن راشد آل مكتوم رئيساً لسلطة دبي للخدمات المالية ورئيساً لمجلس الإدارة بعد انتهاء فترة الرئيس السابق الدكتور / حبيب الملا.

تساند المجلس جويس مايكوت كيوسي، التي تتصرف كسكرتيرة لمجلس الإدارة ومستشار عام. تقوم سكرتارية المجلس بإدارة وتنسيق كافة مهام السكرتارية بالنسبة للمجلس وكل من لجانه.

قام المجلس، بتعيين لجنة التماسات تنظيمية وهيئة قانونية للأسواق المالية. إضافة إلى اللجان المطلوبة بموجب القانون، أنشأ المجلس 4 لجان لمساعدته في أداء مهامه. وهذه اللجان هي: اللجنة التشريعية، لجنة الحوكمة والترشيحات، لجنة التدقيق وتقييم المخاطر ولجنة المكافآت. تشكل هذه اللجان منصة صلبة للحوكمة والكفاءة والإصلاح بشكل ملائم.

بعض أعضاء اللجان ليسوا أعضاء في مجلس الإدارة أما رئيس مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية فهو بحكم منصبه عضو في كافة لجان المجلس، باستثناء لجنة التدقيق وتقييم المخاطر والقواعد التنظيمية ولجنة الطعون التنظيمية.

أداء المجلس

مجاراة لأفضل الممارسات العالمية، عين المجلس مستشارين خارجيين لتقديم مراجعة مستقلة واستشارات موضوعية حول أداء المجلس وفعاليته للثماني عشر شهرا المنتقضية حتى 31 ديسمبر 2006. تضمنت المراجعة الشاملة التي بدأت في أوائل عام 2007 تقييما لفعالية تشكّل المجلس وتاليه ومهامه وعملياته واجراءاته. وقد كان التقييم ايجابيا بشكل عام الا أنه وجد بعض النقاط التي تحتمل تحسينا في اجراءات المجلس. المجلس ملتزم بتنفيذ توصيات المستشارين وبالقيام بأداء عمليات تقييم سنويا.

حضور أعضاء مجلس الإدارة اجتماعات المجلس واللجان لسنة 2007

يوضح الجدول التالي حضور أعضاء مجلس الإدارة الاجتماعات خلال السنة، بالحضور (شخصياً أو بواسطة مؤتمر عبر الهاتف) كنسبة من أعداد الاجتماعات التي يكون كل من أعضاء المجلس مؤهلين لحضورها.

المجلس	لجنة التدقيق وتقييم المخاطر	لجنة الحوكمة والترشيحات	اللجنة التشريعية	لجنة المكافآت	لجنة الطعون التنظيمية
عبد الله م. صالح	5/6	3/3			
سايب ايجنر	6/6	6/6		6/6	
ديفيد نوت	6/6	6/6	6/6	6/6	
ذه هون. ابورف باجري	6/6	6/6		6/6	
ميشيل بلير كيوسي	6/6		6/6		1/1
روبرت ال. كلارك	6/6		6/6		1/1
لورد كري اوف ماريليبون	4/6	5/6		4/6	
ايرل اوف هوم	5/6	5/6			
روبرت اوين	6/6		6/6	6/6	1/1
جيه. اندرو سبيندلر	6/6	6/6		6/6	
جورج ويتيش	6/6	3/3	6/6		1/1

قيم وأخلاقيات سلطة دبي للخدمات المالية

انطلاقاً من التزامها بأفضل الممارسات العالمية على كافة الجبهات، تبنت سلطة دبي للخدمات المالية قيماً لارشاد عملياتها. تعكس قيم سلطة دبي للخدمات المالية المبينة في بداية التقرير، المبادئ الرئيسية لتشغيل مركز دبي المالي العالمي من حيث النزاهة والشفافية والفاعلية. إن قيم سلطة دبي للخدمات المالية متضمنة بشكل ثابت في أنظمة وإجراءات سلطة دبي للخدمات المالية ومدرجة في قانون سلطة دبي للخدمات المالية للقيم والأخلاق الخاص بالموظفين.

يبين القانون أفضل معايير الممارسة الدولية المناسبة فيما يتعلق باستخدام المعلومات التنظيمية السرية وتضارب المصالح وإعطاء وقبول الهدايا والمنافع. وهو مصمم ومعد ليتمم احكام تضارب المصلحة والسرية في القانون التنظيمي.

بموجب القانون، يجب على الموظفين والاستشاريين:

- الإعلان سنوياً عن مصالحهم المالية وعن المصالح الخاصة بالأشخاص المرتبطين بهم عن قرب.
- تقديم إشعار عن أي تضارب مصالح أو عن أي موقف قد يستشعر منه تضارب في المصلحة.
- يمنع عليهم المشاركة في أي عرض اكتتاب أولي للأوراق المالية المدرجة في بورصة دبي المالية العالمية ويجب عليهم الحصول على إخلاء طرف مسبق للتداول في الأوراق المالية المدرجة في بورصة دبي المالية العالمية في السوق الثانوية وفي الحصة أو الاستثمارات الخاصة بأية هيئة منظمة.
- تقديم إشعار عن الهدايا أو المنافع المستلمة خلال القيام بمسؤولياتهم.

يُبين القانون الأخلاق والقيم الرئيسية التي يتوقع من الموظفين الالتزام بها. تشمل هذه القيم والأخلاق على:

- السلوك الأخلاقي النزهي.
 - التعقل والحذر، وبذل العناية والجد والاجتهاد في تنفيذ المهام والواجبات.
 - معاملة الآخرين بحيادية وعدل واحترام وكياسة.
 - الالتزام بالقوانين والتوجيهات القانونية المعقولة.
 - الالتزام بالسرية
 - الإفصاح عن وتجنب تضارب المصالح (الفعلية أو المتوقعة).
 - الحيادية والحرفية في اتخاذ القرارات.
 - تجنب التمييز أو التعرض للآخرين في أجواء العمل أو محيطه.
 - تجنب الاستخدام غير الملائم للمعلومات والمنصب، من أجل الحصول على منفعة شخصية لهم أو للآخرين.
 - تجنب أي نشاط لا يتماشى مع قيم وأخلاق أو سمعة سلطة دبي للخدمات المالية.
- قام مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية بإقرار قانون مشابه لملائم لأعضاء المجلس واللجان والهيئات القانونية.
- تملك سلطة دبي للخدمات المالية تغطية تأمينية شاملة على مسؤولي أعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين والتي يعتبرها المجلس كافة ومناسبة. يستثنى من وثيقة التأمين التغطية في حالة أي عضو مجلس إدارة أو عضو هيئة يثبت تصرفه بسوء النية.

لجان مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية

اللجنة التشريعية

تتمثل المهمة الرئيسية للجنة التشريعية في مساعدة المجلس في أداء صياغة السياسة والمهام التشريعية، بما في ذلك تطوير الشترع المتعلق بتنظيم الخدمات المالية والنشاطات المساعدة الأخرى التي تتم مزاولتها من خلال مركز دبي المالي العالمي.

تتألف اللجنة التشريعية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

- مايكل بليز كيو سي - الرئيس
- روبرت ال. كلارك
- ديفيد نوت
- روبرت اوين
- جويس مايكوت كيو سي
- إيرمانو باسكوتو - عضو خارجي في اللجنة
- جورج ويتيش
- إيان جونستون

إيرمانو باسكوتو - محامي ومنظم أوراق مالية أول سابق في هونج كونج و كندا. متخصص في مسائل الأوراق المالية التي تتعلق بتنظيم الشركات العامة والوساطات المالية بما في ذلك تقديم النصح والإرشاد بشأن المسائل التاديبية والتنفيذ والترخيص والإدراج والحوكمة وعمليات السيطرة على الشركات. ويعمل حالياً كمستشار أول لمكتب المحاماة الأمريكي (تراوتمان ساندروز) في هونج كونج ومستشارا لمكتب كندي للتقاضي بشأن الأوراق المالية. وهو مدير مؤسس ونائب رئيس مجلس إدارة سابق للجنة الأوراق المالية والسلع المستقبلية هونج كونج (1989 إلى 1994) والرئيس التنفيذي للجنة اونتااريو للأوراق المالية (1984 إلى 1989) ومدير سياسة السوق لبورصة تورنتو. بالإضافة إلى ممارسة المحاماة في هونج كونج و كندا، يعمل كمدير خدمات تنظيم الاسواق لدى (ريجوليون سيرفيسز انك)، ويعمل كذلك في تقديم الاستشارات إلى لجان البورصات والأوراق المالية في هونج كونج والشرق الأوسط ومنطقة الكاريبي.

لجنة التدقيق وتقييم المخاطر

المهمة الرئيسية للجنة التدقيق والمخاطر هي مساعدة المجلس في أداء مسؤولياته الإشرافية على عملية رفع التقارير المالية ونظام الرقابة الداخلية بخصوص تقديم التقارير المالية والتدقيق والإجراءات الخاصة بتحديد وتقييم وإدارة المخاطر الرئيسية لسلطة دبي للخدمات المالية التي تؤثر على تقديم التقارير المالية. لا يجوز للرئيس ولا للرئيس التنفيذي أن يكونا أعضاء في لجنة التدقيق وتقييم المخاطر ولكن يجوز لهما حضور اجتماعاتها بدعوة موجهة لهما.

أعضاء لجنة التدقيق والتقييم المخاطر هم:

ذه ايرل اوف هوم - عين رئيساً للجنة اعتباراً من 7 مايو 2007 بعد تنحي عبد الله صالح بسبب توليه منصب رئيس مجلس الإدارة

ذه هون. أبورف باجري

آر. دوجلاس دووي - عضو خارجي في اللجنة

سايب ايجنر

جيه. اندرو سبيندلر

جورج ويتيش - عين اعتباراً من 27 يونيو 2007

آر. دوجلاس دووي - هو الرئيس التنفيذي الأول لبنك دبي الوطني والمنطقة به المسؤولية العالمية عن شؤون البنك ورفع التقارير إلى المجلس. وهو رئيس مجلس إدارة بنك دبي الوطني للعقارات وبنك دبي الوطني للأوراق المالية، فرع الوساطة. وهو مدير بنك دبي الوطني للاستثمار، إن بي دي ترست كومباني (جيرسي) ليمتد، ومارش اينسكو وهي وسيط تأمين قائم في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو مجلس الجامعة البريطانية في دبي.

بدأ السيد دووي حياته المهنية المصرفية الدولية مع ستاندرد تشارترد بنك، حيث كانت أول مهمة خارجية له في عدن في عام 1963 تلتها مهمات في الشرق الأوسط بما في ذلك لبنان، حيث تخرج من مركز الشرق الأوسط للدراسات العربية. بعد ذلك عمل في ليبيا وإيران والعديد من دول مجلس التعاون الخليجي. عمل السيد/ دووي أيضاً في الشرق الأقصى بمهمات في هونج كونج وإندونيسيا.

لجنة الحوكمة والترشيحات

المهمة الرئيسية للجنة الحوكمة والترشيحات هي مساعدة المجلس في النهوض بمسؤولياته الإشرافية بشأن عمليات المجلس وإدارته وتحديد الأفراد المؤهلين ليصبحوا أعضاء في المجلس وتطوير برنامج ملء الشواغر وتطوير والتوصية للمجلس بمجموعة من مبادئ حوكمة الشركات.

تتألف لجنة الحوكمة والترشيحات من:

سايب ايجنر - الرئيس

ذه هون. أبورف باجري

لورد كري اوف ماريليبون

ذه ايرل اوف هوم

ديفيد نوت

جيه. اندرو سبيندلر

لجنة المكافآت

المهمة الرئيسية للجنة المكافآت هي مساعدة المجلس في النهوض بمسؤولياته فيما يتعلق بكافة جوانب الموارد البشرية لدى سلطة دبي للخدمات المالية، بما في ذلك الاداء والتعويض.

تتألف لجنة المكافآت من:

- جيه. اندرو سبيندler - الرئيس
- ذه هون. أبورف باجري
- لورد كري اوف ماريليون
- سايب ايجنر
- ديفيد نوت
- روبرت اوين

لجنة طعون القواعد التنظيمية

تعمل لجنة طعون القواعد التنظيمية (RAC) كآلية استئناف "داخلية" بالنسبة للقرارات التنظيمية التنفيذية لسلطة دبي للخدمات المالية، للتأكد من العدالة والموضوعية والشفافية الإجرائية. إن يمنح القانون لجنة طعون القواعد التنظيمية الصلاحية لإجراء مراجعة موضوعية كاملة للقرارات التنفيذية قيد الاستئناف. يمكن تعديل قرارات لجنة طعون القواعد التنظيمية من قبل محكمة مركز دبي المالي وذلك بمراجعة قضائية للنقاط القانونية .

أعضاء لجنة طعون القواعد التنظيمية هم:

- روبرت اوين - الرئيس
- مايكل بليركيوسي
- روبرت ال كلارك
- جورج ويتيش
- دوغلاس دووي - عضو خارجي للجنة، عين اعتبارا من 1 أكتوبر 2007
- جون هولز - عضو خارجي للجنة، تنتهي مدة تعيينه في 24 أكتوبر 2007
- ويليام اف. كروينر، الثالث - عضو خارجي في اللجنة، عين اعتبارا من 1 أكتوبر 2007
- اريمانو باسكوتو - عضو خارجي في اللجنة عين اعتبارا من 1 أكتوبر 2007
- ندى خنيسر زرقا - عضو خارجي في اللجنة، عينت اعتبارا من 25 نوفمبر 2007

جون هولز - لديه خبرة أكثر من 25 سنة، كمحامي ممارس وفي المناصب الإدارية لدى كليفورد تشانس. في عهد قريب، كان شريكا إداريا لدى مكتب كليفورد تشانس ميدل ايست حيث كان مسؤولا عن تطوير وتنفيذ الاستراتيجيات وعن إدارة مكاتب الشركة وارتباطاتها الإستراتيجية. قبل ذلك، كان الشريك الإداري لمكتب موسكو للشركة المذكورة، حيث ساعد خلال تلك الفترة في تنفيذ عملية الدمج مع بوندر في روسيا عندما قامت الشركة بعملية دمج ثلاثية الأطراف بتاريخ 1 يناير 2000. تشمل خبرته السابقة 7 سنوات في إدارة أعمال الشركات والأسواق المالية في هونج كونج و سنتين في البحرين. أمضى السيد/ هولز أيضا سنتين إعارية في شركة رئيسية متعددة الجنسيات في مقرها الرئيسي في لوزان، حيث كان مسؤولا عن تأسيس الدائرة القانونية لمنطقة أوروبا والشرق الأوسط و أفريقيا (EMEA) الحديثة وكان محامي المعاملات الوحيد. مارس العمل في سوق لندن لمدة تزيد عن 6 سنوات حيث تخصص في مجموعة من معاملات الشركات والتمويل. جون مقيد كمحام في إنجلترا وويلز وهونج كونج والمناطق الرئيسية الأسترالية.

ويليام اف. كروينر، الثالث - يعمل كمستشار في سوليفان أند كرومويل آل إل بيه، ويعمل من خلال مكاتب الشركة المذكورة في واشنطن دي سي ولوس انجلوس. يتناول عمله مسائل تنظيمية معقدة والحوكمة والتمويل والدمج والحياسة والتجريات المتعلقة بالمؤسسات المالية المنظمة. عمل كمستشار عام لمؤسسة تأمين الودائع الاتحادية الأمريكية من عام 1995 وحتى عام 2006 وعمل في لجنة الاستئنافات الاشرافية لـ FDIC من تأسيسها وحتى انتهاء خدمته لدى الحكومة. قبل خدمته في FDIC مارس القانون في مدينة نيويورك وواشنطن دي سي، وتخصص في البنوك وغيرها من المؤسسات المالية المنظمة، وعمل أيضا في المجلس وترأس لجنة الفحص والتدقيق لبنك نيويورك. وهو يتحدث وكاتب نظامي حول مواضيع تنظيمية مالية وقد درس كبروفسور مساعد في كليات القانون في جامعات ستانفورد وجورج واشنطن والجامعة الأمريكية للقانون وكان ناشطا في لجان الخدمات المالية في مدينة نيويورك، ولاية نيويورك ورابطات نقابات المحامين الاتحادية في معهد القانون الأمريكي. وهو مقيد كمحام رائد في القانون المصرفية في وايت بيست لويز في أمريكا.

حصل السيد/ كروينر على درجة الدكتوراه ودرجة الماجستير من جامعة ستانفورد وحصل على درجة البكالوريوس من جامعة بيل.

ندى خنيسر زرقا - هي محام والرئيس الحالي للقسم القانوني في منطقة شرق الأوسط وشمال إفريقيا. تملك 19 عاما من الخبرة في قوانين الأعمال المصرفية والقوانين المدنية والتجارية في الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون والشرق الأوسط. بدأت عملها القانوني لدى كنعان وشركاه كمحامية تقاضي ومعاملات تخدم عدد من الموكلين المحليين والعالميين. ثم انتقلت الى عمل أكثر تحد لدى شركة عالمية للتأمين على الحياة كمستشار قانوني حيث كانت تقدم الاستشارات حول مختلف منتجات وتركيبات التأمين على الحياة. لتوسيع افاق معرفتها بالمنتجات في مجال التأمين حضرت عدد من الدورات المكثفة حول التأمين في ايل اوف مان، مما عمل على دعم دورها الاستشاري في هذا المجال المتخصص حول المنتجات الجديدة في السوق المحلية. في عام 1998 التحقت بشركة أمريكية عالمية للاتصالات كمستشار قانوني لتكتسب الخبرة في قوانين الاتصال. في عام 2000 انتقلت الى العمل المصرفي لتقديم الاستشارات حول جميع المسائل القانونية والتنظيمية بما في ذلك المعاملات العالية التعقيد والخارجية. وقد اكتسبت خبرتها في منتجات مصرفية مختلفة وفي تركيب مستندات مختلفة. في عملها الحالي كرئيس للقسم القانوني في بنك هولنده العام، امرو،

تدير السيدة/ زرقا جميع المسائل القانونية التي تدرج ما بين تقديم الاستشارات والتقاضي وتأسيس الفروع وحوكمة الشركات ومراجعة القضايا التجارية والخطط الاستراتيجية في المنطقة من وجهة نظر قانونية وتنظيمية.

السيدة/ زرقا هي عضو فعال في جمعية الإمارات المصرفية التي تقدم الاستشارات القانونية بخصوص التعديلات المقترحة على قوانين الإمارات العربية المتحدة وأنظمتها.

الهيئة القانونية للأسواق المالية (FMT)

تعمل الهيئة القانونية للأسواق المالية (FMT) كهيئة ضبط خدمات مالية مستقلة للتقرير بشأن الاجراءات المتعلقة بالتنظيم والتشريع الذي تتولاه سلطة دبي للخدمات المالية. تتمتع الهيئة القانونية للأسواق المالية بصلاحيات واسعة مقارنة بالهيئات التنظيمية للخدمات المالية المتكاملة الدولية الأخرى. الهيئة القانونية للأسواق المالية هي مستقلة عمليا عن مجلس سلطة دبي للخدمات المالية والمسؤولين التنفيذيين فيها. يمكن استئناف معظم قرارات الهيئة القانونية للأسواق المالية لدى محكمة مركز دبي المالي العالمي.

أعضاء الهيئة القانونية للأسواق المالية هم:

- ستيوارت بويد سي بي أي كيوسي - الرئيس
- جون ال. دوجلاس
- جافان جريفث كيوسي
- علي مالك كيوسي
- هشام القاسمي
- ديفيد ام. ستوكويل

ستيوارت بويد سي بي أي كيوسي - عضو أول لغرفة محكمة ايسيكس في لندن، ومتخصص في النزاعات التجارية والاستثمارية الدولية، بشكل رئيسي كمحكم. تم استدعائه لنقابة المحامين في عام 1967 وتم منحه لقب مستشار الملكة في عام 1982. وهو مؤلف الكتاب المنهجي الإنجليزي الرائد حول التحكيم التجاري، بالاشتراك مع لورد مستيل. خلال الفترة من عام 1998 إلى عام 2004، كان نائبا لرئيس مجلس إدارة سلطة الخدمات المالية (FSA) في المملكة المتحدة. ترأس عددا من التحقيقات الحكومية والتنظيمية كما ترأس كمسجل محاكمات جنائية وكنايب قاضي المحكمة العليا في محاكمات مدنية وتجارية.

تم منح السيد/ بويد لقب سي بي أي (لقب قائد الإمبراطورية البريطانية) في عام 2005 عن خدماته للقطاع المالي. وهو رئيس هيئة المحكمة (الهيئة المنظمة والحاكمة) لميدل تيمبل، واحدة من 4 دوائر في المحكمة في إنجلترا والتي تتمتع بالمسؤولية عن التعليم القانوني والمسائل المهنية الأخرى.

جون ال دوجلاس - يترأس الممارسة التنظيمية المصرفية لدى بول وهاستنغز وجانوفسكي ووكر ال بي، ويمارس عمله من مكاتب الشركة في واشنطن دي سي واثلاثا. عمل كمستشار عام لـ فيدرال ديپوزيت انشورانس كورپوريشن (FDIC) خلال الفترة من 1987 حتى 1989 وعضو مجلس إدارة (FSVC)، مؤسسة غير ربحية تأسست لمساعدة تطوير الاقتصادات التي كانت سابقا تسيطر عليها الحكومات لتطوير انظمتها المصرفية وانظمة أسواق رأس المال. وبتلك الصفة، قدم الاستشارات لحكومات روسيا والصين وإندونيسيا ومصر وغيرها من الدول. يتناول عمله عمليات دمج وحياسة ومشاريع ائتلاف كبرى ونشاطات تنفيذ تنظيمية على أعلى درجات التحدي وتقنيات وتحريات دقيقة. عمل كعضو في مجلس إدارة بروفيديان فاينانشيال كورپوريشن (NYSE:PVN) وفي لجان التدقيق وحوكمة الشركات التابعة لها.

يحاضر السيد/ دوجلاس باستمرار حول المسائل القانونية المصرفية وقد أدرج اسمه في "Who's who of Business Lawyers"، دليل مجموعة وسائل الإعلام لمحامى البنوك الرواد في العالم، المحامين الرواد الأمريكيين لغرف المشورة بشأن الاعمال، و(وايت بيست لويرز في أمريكا).

جافان جريفث كيو سي - يعمل كمحامٍ ومحكم مرخص دولياً في ملبورن وكذلك في محكمة ايسيكس، لندن. كان محاميا عاما لاستراليا خلال الفترة من 1984 إلى 1997. حضر كمستشار ووكيل لاستراليا في محكمة العدل الدولية. سبق أن شغل تعيينات دولية مختلفة، شملت رئيس وفد استراليا، وأحيانا نائب رئيس لجنة القانون التجاري الدولي في الأمم المتحدة (UNCITRAL) بما في ذلك في الجلسات الخاصة بإقرار وإصدار القانون النموذجي لـ يونسيتال والخاص بالتحكيم التجاري الدولي في فيينا في عام 1985. كان محاميا استشاريا لدى يوناييتد ناشيونال نيويورك 1994 إلى 1995. من بين المناصب الأخرى التي تولها كان رئيسا للوفد الاسترالي لمؤتمر لاهاي حول القانون الدولي الخاص -1992 1998 وكان عضوا وفي بعض الأحيان رئيسا لهيئة انتلغات للخبراء القانونيين 1988 إلى 1997، وعضوا لهيئة التحكيم الدائمة في لاهاي 1987 إلى 1999. وهو أحد أعضاء هيئة المحكمين في المركز الدولي لتسوية النزاعات الاستثمارية (ICSID) وفي عدة مؤسسات تحكيمية أخرى.

حاصل على درجة دكتوراة من جامعة إكسفورد وكان زميلا في كلية ماجدالن، إكسفورد لمدة محددة. يعمل حاليا وبشكل أساسي كمستشار قانوني وكريس أو عضو في هيئات التحكيم الدولية، بما في ذلك تلك التي تعمل تحت إشراف محكمة التحكيم الدائمة، (LCIA)، (ICSID) لندن، الغرفة التجارية الدولية (ICC) باريس وغيرها من هيئات التحكيم التي تعمل تحت إشرافها أو خلاف ذلك.

علي مالك كيو سي - محامي رائد في إنجلترا وويلز متخصص في كافة جوانب القانون التجاري بما في ذلك قانون الخدمات المصرفية والمالية. برز كمستشار قانوني في قضايا في المحكمة التجارية في المملكة المتحدة ومحكمة الاستئناف. ومجلس بريفي وبيت اللوردات

وكذلك في عدد من قضايا التحكيم الدولية الهامة وهو عضو في هيئة جراي إن الموقرة ومسجل في محكمة التاج وهو أمين الخزانة للنقابة التجارية وعضو في المجلس العام للنقابة وهو مؤلف كتاب " Jack Malek and Quest " بالإشتراك مع آخرين وهو كتاب وثائقي (الطبعة الثالثة).

حصل السيد / مالك على درجة الماجستير واليكالوريوس من كلية كييلي، جامعة اكسفورد. وقيد في النقابة في عام 1980 وعين مستشارا للملكة في عام 1996.

هشام القاسمي - عمل رئيسيا تنفيذيا وعضو مجلس إدارة في مؤسسة دبي العقارية منذ تأسيسها في عام 2007. حققت له خبرته العملية ومبادراته الاستراتيجية منصب عضو مجلس إدارة في عدة مؤسسات مرموقة مثل أملاك، وهو عضو في الهيئة القانونية للأسواق المالية.

هشام القاسمي، الحاصل على درجة الماجستير في الأعمال الدولية والذي تم اختياره لتولي برنامج محمد بن راشد للتطوير القيادي وهو عضو في "القادة العرب الشباب". قبل توليه منصبه في مؤسسة دبي العقارية، عمل السيد / القاسم كمدير عام - الأعمال المصرفية التجارية في بنك دبي الوطني. وقد عكس منصبه في بنك دبي الوطني خبرته الواسعة من كافة نواحي أعمال الخدمات المالية ومساهماته الهامة في نمو الاسماء التجارية للأعمال المصرفية التجارية لبنك دبي الوطني. خلال سنين عمله لدى البنك، تمم السيد / القاسم صفقات عقارية كبرى ومثل البنك في مختلف المحافل واللجان الدولية.

ديفيد م. ستوكويل - هو الشريك المدير في دبي لشركة بريسويل أند جوليانى إل إل بيه، وهي مؤسسة قانونية تركز على التمويل وهيكل الشركات والتنظيم المالي وحل النزاعات البديل للعملاء المتعددي الجنسيات ومن الشرق الأوسط. وهو دبلوماسي امريكي سابق، عمل سابقا كقنصل عام للولايات المتحدة في دبي. ولد في المملكة العربية السعودية وأقام في الشرق الأوسط لمدة تزيد عن 45 سنة. تم قبوله في نقابة المحامين في تكساس في عام 1976 وتم منحه رخصة في دبي في عام 1989. وهو عضو في نقابة محامين هيوستون ونقابة المحامين الدولية. وهو أيضا رئيس مجلس الأعمال الأمريكي لدول الخليج، وهي منظمة إقليمية تمثل كافة غرف التجارة الأمريكية في دول مجلس التعاون الخليجي. وهو رئيس مجلس أمناء المدرسة الأمريكية في دبي، وهي مؤسسة تعليمية لا تهدف لتحقيق الربح.

عقدت الهيئة القانونية للأسواق المالية اجتماعات في مركز دبي المالي العالمي في 24 و 25 نوفمبر حيث أقرت الهيئة وأصدرت رسميا قوانين اجراءاتها. وقد ضم الحضور ستيفارت بويد كيو سي وجافان جريفيث كيو سي وهشام القاسمي وديفيد ام. ستوكويل.

الإدارة العليا لسلطة دبي للخدمات المالية

ديفيد نوت - الرئيس التنفيذي

يرجى الرجوع الى الجزء المتعلق بمجلس الإدارة

جويس مايكوت كيو سي - المستشار العام وسكرتير مجلس الإدارة، التحقت جويس بسلطة دبي للخدمات المالية في يناير 2004 لتتولى منصب المستشار العام بعد 30 عامًا من العمل في المجال القانوني في القطاعين العام والخاص بكندا. وبصفتها المستشار العام، تعتبر جويس المستشار القانوني الأول لسلطة دبي للخدمات المالية التي تتولى سكرتارية مجلس الإدارة والعلاقات الدولية. حصلت جويس على شهادة في القانون من جامعة البرتا وتم تعيينها مستشارة الملكة في عام 1988. وتولت منصب نائب رئيس لجنة الأوراق المالية بكولومبيا البريطانية لمدة 14 عامًا قبل الالتحاق بسلطة دبي للخدمات المالية وكانت عضوًا فعالًا في مجلس مدراء الأوراق المالية بكندا ومجلس منظمي الأوراق المالية بالأمريكتين واتحاد مدراء الأوراق المالية بأمريكا الشمالية والمنظمة الدولية للجان الأوراق المالية (IOSCO).



إيان جونستون - العضو المنتدب، قسم السياسات والخدمات القانونية، يعرف إيان بخبرته الدولية الواسعة في مجال التنظيم. التحق بسلطة دبي للخدمات المالية في نوفمبر 2006 ليتولى رئاسة قسم السياسات والخدمات القانونية المنشأ حديثًا. عمل إيان في المجال القانوني في أستراليا في بداية الثمانينات وقضى معظم حياته العملية في القطاع الخاص. تولى عددًا من المناصب العليا في مجموعة أكسا وشغل منصب المسئول التنفيذي الرئيسي لواحدة من أكبر الشركات الائتمانية في أستراليا. وخلال تلك الفترة، لعب إيان دورًا بارزًا في صناعة الائتمان وشارك في المجلس الوطني لاتحاد المؤسسات الائتمانية.



وفي عام 1999، التحق إيان بلجنة الأوراق المالية والاستثمارات الأسترالية حيث شغل منصب المدير التنفيذي، تنظيم الخدمات المالية وقضى عدة فترات في منصب مفوض بالإنابة. وفي بداية عام 2005 تولى إيان منصب مستشار خاص لدى لجنة الأوراق المالية والاستثمارات المستقبلية بهونج كونج. إيان عضو ورئيس سابق للمنتدى المشترك، الذي يتألف من ممثلين من أكبر واضعي المعايير التنظيمية الدوليين (المنظمة الدولية للجان الأوراق المالية، لجنة بازل والرابطة الدولية لمراقبي التامين).

جين كوكلي - العضو المنتدب، قسم الترخيص، التحقت جين بسلطة دبي للخدمات المالية في فبراير 2005 في منصب العضو المنتدب، قسم الترخيص للإشراف على الفريق المسئول عن الترخيص لمزاولة الأنشطة المنظمة في مركز دبي المالي العالمي. وخبرة جين التنظيمية والمالية تتضمن توليها مناصب عليا في مجلس الأوراق المالية والاستثمارات بلندن (في مناصب تتعامل بوضع السياسات والإشراف) وفي مورجان ستانلي (المدير التنفيذي) وآخرها قبل الالتحاق بسلطة دبي للخدمات المالية، دور غير تنفيذي في سلطة الخدمات المالية (المملكة المتحدة).



حصلت جين على مؤهلات وشهادات علمية من بينها شهادة البكالوريوس في التاريخ (كلية ترينيتي، واشنطن دي سي شملت سنة واحدة في كلية سانت أني، أكسفورد)، وشهادة الماجستير في التمويل والمحاسبة (كلية لندن للاقتصاد والعلوم السياسية)، وماجستير إدارة أعمال (مؤسسة "إنسيد"، فرنسا) وشهادة في الأوراق المالية والمشتقات المالية من معهد الأوراق المالية في لندن.

مايكل زامورسكي - العضو المنتدب ، قسم الرقابة، التحق مايكل بسلطة دبي للخدمات المالية في ابريل 2006 بعد 29 عامًا من العمل لدى هيئة تأمين الودائع الفيدرالية بالولايات المتحدة للإشراف على مراقبة الشركات المرخصة في مركز دبي المالي العالمي. بصفته مدير قسم الرقابة وحماية المستهلك بهيئة تأمين الودائع الفيدرالية، كان مايكل مسؤولاً عن الإشراف على أنشطة الرقابة المصرفية بهيئة تأمين الودائع الفيدرالية للتأكد من سلامة وصحة هذه الأنشطة، علاوة على الالتزام وحماية المستهلك لصالح 5.200 مؤسسة تحت نطاق اختصاصه. كان مايكل عضوًا في لجنة بازل للرقابة المصرفية وفي لجنة وضع المعايير الإشرافية لبعض البنوك الكبيرة النشطة دوليًا، وذلك منذ عام 2000 حتى 2006. حصل مايكل على شهادة البكالوريوس في الاقتصاد، مع مرتبة الشرف، من جامعة فيلانوفيا، بنسلفانيا، كما أنه خريج كلية ستونير جراديويت المصرفية التابعة لرابطة المصرفيين الأمريكية.



مارتن كينسي - العضو المنتدب ، قسم الأسواق، التحق مارتن بسلطة دبي للخدمات المالية في مارس 2006 في منصب العضو المنتدب لقسم الأسواق ويتولى المسؤولية الكاملة عن قيام سلطة دبي للخدمات المالية بتنظيم بورصة دبي المالية العالمية وبورصة دبي التجارية وغيرها من البورصات المستقبلية الأخرى التي قد تحصل على ترخيص للعمل في مركز دبي المالي العالمي. شغل مارتن في السابق منصب مسئول تنفيذي أول في بورصة الأوراق المالية الأسترالية. في سياق عمله في بورصة الأوراق المالية الأسترالية الذي استمر لمدة 30 سنة تقريبًا، اكتسب مارتن خبرة واسعة النطاق في عمليات بورصة الأوراق المالية. وشغل العديد من المناصب في بورصة الأوراق المالية الأسترالية بما في ذلك منصب سكرتير الشركة والمستشار العام علاوة على إدارة مهام العضوية / الوسطاء والتنفيذ. حصل مارتن على شهادة البكالوريوس في القانون من جامعة سيدني، ويعمل في مهنة المحاماة واشترك لمدة طويلة في الجمعيات المختصة التي تهدف إلى تعزيز وتطوير لجان القوانين التجارية والمؤسسية في أستراليا.



ستيفن جلين - عضو مجلس إدارة ، تنفيذ القوانين، يمتلك جلين خبرة واسعة في تنظيم الأسواق المالية وأسواق رأس المال والخدمات والمنتجات المالية والهيئات المؤسسية المدرجة والغير مدرجة. يتضمن تاريخ ستيفن في تولي المسؤوليات تنفيذ الالتزامات التي تنطبق على الهيئات المنظمة في مركز دبي المالي العالمي وأعضاء بورصة دبي المالية العالمية وبورصة دبي للطاقة وهيئات اعداد التقارير التي تدرج منتجاتها وتقدم عروضها للأوراق المالية في مركز دبي المالي العالمي.



تولى ستيفن سابقا عدة مناصب عليا لدى لجنة الأوراق المالية والاستثمارات الأسترالية. وهو محلل مالي جنائي وعضو سابق في لجنة تحريات المجلس الوطني للمحاسبين الممارسين المرخصين في أستراليا. ولديه خبرة شاملة في الإشراف على المؤسسات التي تقبل الودائع والصناديق السنوية ومزودي التأمين العام والتأمين على الحياة وبيوت الوساطة والمستشارين الماليين ومزودي الصناديق التي تتم إدارتها والمخططون الماليين.

جان بليدن - مسؤول التشغيل الرئيسي، التحق جان بسلطة دبي للخدمات المالية في فبراير 2005 في منصب مدير قسم إدارة المخاطر والمشاريع الخاصة وتمت ترقيته ليشغل منصب مسؤول التشغيل الرئيسي في يونيو 2005. وقبل التحاقه بسلطة دبي للخدمات المالية، قضى جان سبع سنوات لدى مجموعة "برايس ووترهاوس كوبرز" في كل من جنيف ودبي كعضو في الممارسة الدولية لإدارة تقييم المخاطر. شغل جان أيضا مناصب إدارية في بلدان أوروبية أخرى وقضى 3 سنوات كمستشار إدارة لدى ماكينزي بارتنرز. ومنذ عام 1998 حتى 2003 شغل جان منصب رئيس "إكزيكيوتيف إنترناشيونال"، وهي اتحاد شبكة أعمال مقرها سويسرا بها 300 عضو. وفي عام 2000 انتخب جان كعضو في لجنة غرفة التجارة البريطانية السويسرية وظل بها في منصب مستشار وعضو لجنة. ويتحدث جان الإنجليزية والفرنسية والأسبانية بطلاقة وحصل على ماجستير إدارة أعمال (مع مرتبة الشرف) من لوزان في عام 1993.



جاري واليس - رئيس قسم الموارد البشرية، التحق جاري بسلطة دبي للخدمات المالية في مارس 2006 في منصب رئيس قسم الموارد البشرية. يتمتع جاري بخبرة تزيد عن 25 عامًا على المستوى الدولي بما فيها 8 سنوات في الإمارات العربية المتحدة. عمل جاري سابقا لمدة 9 سنوات في مجال الخدمات المالية وشمل ذلك عمله في دبي لدى اتش اس بي سي بمنصب رئيسي في تطوير الموارد البشرية ولدى بنك هولنده العام امرو كرئيس لقسم الموارد البشرية الاقليمي. شغل جاري أيضا منصب الرئيس الدولي لقسم الموارد البشرية في وحدة إدارة الأصول والعملاء من القطاع الخاص ومقرها في امستردام. حصل جاري على درجة البكالوريوس في العلوم السياسية وهو زميل لمعهد تطوير الموظفين.



الجزء الثاني – عملنا

الهيكل التنظيمي لسلطة دبي للخدمات المالية

أسست سلطة دبي للخدمات المالية الفرق الاجرائية التالية للمساعدة في تنفيذ التكليف التنظيمي الصادر لها:

قسم الترخيص مسئول عن دراسة الطلبات المقدمة لمزاولة الخدمات المالية والخدمات المساعدة في مركز دبي المالي العالمي. كما يقوم القسم أيضًا بترخيص المؤسسات والأفراد اللازمة وتسجيل مزودي الخدمات المساعدة والمدققين. يلعب القسم دورًا في التأثير على تطورات السياسة في المجالات التي ينوء بها ويساعد دوائر سلطة دبي للخدمات المالية حيث يكون ذلك مناسبًا.

قسم الرقابة مسئول عن الرقابة حسب تقييم المخاطر على المؤسسات التي تقدم الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي. يتخذ القسم أسلوبًا وقائيًا فعالًا للمسائل التي قد تؤثر على المخاطر على مركز دبي المالي العالمي وأهدافه. يستخدم القسم مجموعة كبيرة من الأدوات الرقابية الوقائية وتلك التي يتخذها تجاوبًا مع الأحداث الخارجية. هذه الأدوات تشمل كلاً من الرقابة المكتبية والزيارات الميدانية للمؤسسات المرخصة ومزودي الخدمات المساعدة التي تتضمن عمليات رقابة في نطاق معين. يؤثر القسم على عمليات تطوير السياسات في المجالات التي يكون مسئولًا عنها ويساعد الأقسام الأخرى في سلطة دبي للخدمات المالية حسبما يكون مناسبًا. ويعمل القسط بشكل نشط في تثقيف الجهات التي ينظمها من خلال برنامج التواصل الذي يستخدم أسلوب التعلم من التجارب. ويحتفظ بعلاقات قوية مع المراقبين الدوليين لضمان الرقابة الفعالة للمؤسسات العاملة في أكثر من منطقة واحدة.

قسم الأسواق مسئول عن ترخيص ومراقبة مؤسسات السوق المرخصة التي تعمل كبورصات أو كعرف مقاصة في مركز دبي المالي العالمي. هذا القسم مسؤول عن الاعتراف بهيئات وأعضاء مؤسسات السوق المرخصة والرقابة عليها. كما يقوم هذا القسم أيضًا بمراقبة أداء الهيئات المسؤولة عن رفع التقارير كما يساهم في عمليات تطوير السياسات وتعديل القوانين التي ترتبط بمحفظتها الرقابية.

قسم تنفيذ القوانين مسئول عن تنفيذ الالتزام بالقوانين والأنظمة تحت إشراف سلطة دبي للخدمات المالية. يستخدم القسم مجموعة من الأدوات التنظيمية لحماية المستثمرين لمنع وتقليل سوء الأداء الذي من شأنه أن يضر بصناعة الخدمات المالية وبسمعة مركز دبي المالي العالمي. كما يلعب القسم أيضًا دورًا وقائيًا فعالًا في منع سوء سلوك الأسواق المالية من خلال التعليم وبرامج التواصل ويوفر المساعدة إلى وكالات تنفيذ القوانين والوكالات التنظيمية العالمية.

قسم السياسات والخدمات القانونية مسئول عن تقديم السياسات وصياغتها، وتوفير الاستشارات القانونية الداخلية والدعم للأقسام العاملة بسلطة دبي للخدمات المالية وإدارة أعمال لجان التنازلات والسياسات والقوانين. هذا القسم مسئول أيضًا عن تطوير وتقديم القوانين وأنظمة سلطة دبي للخدمات المالية، والتي تكون سلطة دبي للخدمات المالية مسؤولة عنها، وعن التشاور مع سلطة مركز دبي المالي العالمي حول التشريعات الأخرى بمركز دبي المالي العالمي. يعمل هذا القسم ويتحمل المسؤولية عن مراقبة الاتصالات والتخطيط الاستراتيجي.

مكتب المستشار العام وسكرتير مجلس الإدارة مسئول عن تقديم الارشاد والاستشارات الرئيسية لمجلس الإدارة ولجانته، والمسؤولين التنفيذيين بخصوص الشؤون القانونية التي تؤثر على سلطة دبي للخدمات المالية، بما في ذلك تقديم الاستشارات بخصوص مسائل الحوكمة الداخلية والالتزامات

القانونية والتقاضي. ضمن المكتب، يتولى مدير الشؤون الدولية القيادة والتنسيق لدور سلطة دبي للخدمات المالية في كافة المسائل الدولية. يقوم سكرتير مجلس الإدارة بإدارة وتنسيق كافة وظائف السكرتير لمجلس الإدارة وجميع اللجان المنبثقة عنه.

قسم الخدمات المؤسسية والعمليات مسئول عن الشؤون الإدارية المكتبية وتقنية المعلومات، والتمويل وإدارة المشروعات وتقييم المخاطر.

قسم الموارد البشرية مسئول عن كافة جوانب موارد الموظفين لدى سلطة دبي للخدمات المالية، بما في ذلك برنامج قادة الغد التنظيميين.

سلطة دبي للخدمات المالية في حركة دؤوبة

تم تصميم نظامنا التنظيمي ليناسب سوق دبي المالي العالمي باستخدام أفضل الأمثلة من كافة أنحاء العالم كنماذج لنا. الا أننا وفي سعينا للمحافظة على الاحترام العالمي لرؤية سلطة دبي للخدمات المالية كمنظم ونموذج يحتذى به لمنظم الخدمات المالية في الشرق الأوسط، فإننا نعمل باستمرار على مراقبة التطورات التنظيمية العالمية لضمان المحافظة على موقعنا المتقدم في أفضل الممارسات العالمية.

اسلوب سلطة دبي للخدمات المالية المبين هو: "أن نكون منظم يستند الى تقييم المخاطر وتجنب العبء التنظيمي الغير لازم". اننا نعتقد ان التنظيم يجب أن يوجه نحو تقليل المخاطر التي ستكون غير مقبولة بخلاف ذلك. ونعتقد أيضا أن التزامات التقيد بالقوانين يجب أن يتناسب مع تقليل تلك المخاطر ضمن اطار عمل يمكن الهيئات المنظمة من الوفاء بالتزامات التقيد بالقوانين بشكل فعال وكفؤ.

في ظل هذا النموذج، فإننا نضع أولوياتنا لاستخدام مواردنا وقد قمنا بتبني دائرة إدارة مخاطر مستمرة تحدد وتقيم المخاطر الغير مقبولة لأغراضنا التنظيمية أو لأي قطاع معين من صناعة خدماتنا المالية، وترتبها حسب أولويتها وتخففها. اننا ندرك ان هذه المخاطر قد تنشأ من داخل أو خارج سوق دبي المالي العالمي ولذلك نعمل بانتظام على مراقبة الاسواق والميول المالية الاقليمية والعالمية. يتيح هذا التقييم النظامي للمخاطر لنا المجال لتحديد القضايا المشتركة ضمن المجتمع الذي ننظمه ولتولي العمل اللازم للرد.

تطبق هذه الفلسفة على جميع أقسام سلطة دبي للخدمات المالية، وجميع تعاملاتها مع الهيئات المرخصة. اننا نعتقد أنه بالتركيز أكثر على النواتج منه على الطرق التي يجب أن تتبع للوصول اليها، ينتج عنه تنظيم أكثر كفاءة وفعالية قائم على تقييم المخاطر. وقد كان اسلوب تقييم المخاطر مرشدا لسلطة دبي للخدمات المالية في تنقيح خطة عمل سلطة دبي للخدمات المالية لعام 2007/2008 وسيستمر مرشدا لها في تطوير وتنفيذ الخطط المستقبلية.

تعتقد سلطة دبي للخدمات المالية أن من المناسب بيان اسلوبنا التنظيمي بوضوح وانتظام لضمان فهمه جيدا من قبل كافة المساهمين الخارجيين والداخليين.

إن أسلوب التنظيم مع رؤية سلطة دبي للخدمات المالية ورسالتها وقيمتها تُشكل الأساس الذي نستند إليه في عملنا.

المبادرات الرئيسية ما بين الأقسام

في عام 2007، سعت سلطة دبي للخدمات المالية لتحقيق اثنتين من المبادرات تقتضي ذكرها بوجه خاص بسبب أهميتها للأهداف الاستراتيجية لسلطة دبي للخدمات المالية ولأن كل قسم قد انخرط في الزام موارد وخبرة كبرى لانجاح كل من هذه المبادرات.

قادة الغد التنظيميين

قادة الغد التنظيميين هو برنامج تدريب وتطوير صممه سلطة دبي للخدمات المالية لخلق فرص عمل مستدامة للإماراتيين في قطاع تنظيم الخدمات المالية. وهو برنامج منفرد وعالمي مصمم لتسهيل الالتزام في نقل المعرفة والخبرة من المنظمين العالميين ذوي الخبرة الى الشباب الإماراتي. يهدف البرنامج إلى توفير فرص عمل مستدامة للإماراتيين في التنظيم ضمن سلطة دبي للخدمات المالية والمنطقة الأوسع وإلى التقليل من مدة الاعتماد فيها على العمالة الوافدة ضمن إطار عمل يضمن استمرار اعتمادية وسمعة سلطة دبي للخدمات المالية كمنظم من الطراز العالمي.

انطلق البرنامج في عام 2006 واستمر ليكون إحدى الأولويات الاستراتيجية لسلطة دبي للخدمات المالية. شهد عام 2007 نمو دورة التدريب والتطوير ومدتها سنتين إلى 9 مرشحين بدوام كامل لبرنامج قادة الغد التنظيميين - وذلك من 4 مرشحين في السنة الثانية و5 مرشحين في السنة الأولى.

على الرغم من تنسيق دائرة الموارد البشرية سير دورة برنامج قادة الغد التنظيميين، إلا أن فعالية البرنامج تعتمد على قيام كل قسم من أقسام سلطة دبي للخدمات المالية بالمساهمة بشكل فعال سواء من خلال اعداد المواد والمحاضرات أو بتوفير التدريب والمراقبة للخريجين الجدد والحاليين من برنامج قادة الغد التنظيميين.

ثم شهد عام 2007 دعماً لزيادة مبادرة البرنامج وللحاجة إلى انجاحه، حيث أصبح جزءاً لا يتجزأ من النشاطات الرئيسية لكل قسم. تتوقع سلطة دبي للخدمات المالية هذا الالتزام من الأقسام أن يستمر للسنوات التالية للحصول على هدف تطوير جيل مستقبلي عالمي الطراز من منظمي الخدمات المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

برنامج تقييم الاستقرار المالي الخاص بصندوق النقد الدولي والبنك الدولي

في عام 2007، أصبحت سلطة دبي للخدمات المالية ونظامها تحت رقابة أكبر كجزء من برنامج تقييم الاستقرار المالي الخاص بصندوق النقد الدولي والبنك الدولي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

تلقت سلطة دبي للخدمات المالية تقييماً إيجابياً إلى حد كبير في تقرير صندوق النقد الدولي من فريق خبراءه. وقد تضمن برنامج تقييم الاستقرار المالي تقييماً مفصلاً لمراعاة سلطة دبي للخدمات المالية لأهدافها ومبادئها الخاصة بتنظيم الأوراق المالية والتي وضعتها (IOSCO).

وقد تم تقييم سلطة دبي للخدمات المالية بشكل تام حسب التزامها بـ 29 مبدأً من مبادئ (IOSCO). في 27 حالة حصلت سلطة دبي للخدمات المالية على تقييم "تنفيذ تام" وهو أعلى تقييم يمكن الحصول عليه. وقد حصلت الحالتين الباقيتين على تقييم "تنفيذ إلى حد كبير"

(وهو ثاني أعلى تقييم) بسبب حداثة الأنظمة المقارنة وبسبب عدم توفر الوقت الكافي لعرض تاريخ الأداء. إلا أن التقييم كان إيجابياً في كافة النواحي التي تم فحصها.

على الرغم من أن صندوق النقد الدولي قرر تحديد برنامج تقييم الاستقرار المالي بنظام سلطة دبي للخدمات المالية الخاص بالاوراق المالية، إلا أن فرق صندوق النقد الدولي قامت بمراجعة الأنظمة المصرفية وأنظمة التأمين وكذلك أنظمتنا الخاصة بمكافحة غسيل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب.

وقد تضمن التقرير بشكل ملفت نتيجة كلية مفادها أن: "سلطة دبي للخدمات المالية قد تمكنت من وضع مجموعة من القوانين والأنظمة والسياسات والإجراءات التنظيمية مثيرة للإعجاب. وموظفوها على درجة عالية من الكفاءة ويعملون حسب أفضل الممارسات العالمية". بالإضافة إلى ذلك، اتنى التقرير تحديداً على التزام سلطة دبي للخدمات المالية بالتصرف في حالة مخالفة القوانين والأنظمة وكذلك على التزامها بمشاركة المعلومات عبر مذكرات التفاهم المختلفة التي أبرمتها مع عدة أطراف.

وقد لاحظ معدو تقرير برنامج تقييم الاستقرار المالي أن مركز دبي المالي العالمي يجب أن لا يعرف كمركز خارجي (offshore) بل كمركز مالي إقليمي مستقبلي. وقد أفاد التقرير أن مركز دبي المالي العالمي حدد جيداً الأنظمة الرقابية والتنظيمية المكافئة للمراكز المالية الإقليمية الأخرى مثل سنغافورة و هونغ كونغ.

وما كان لهذه النتائج المتميزة أن تتحقق دون الالتزام المتميز من كافة الموارد، والخبرة والتفاني من كل قسم من أقسام سلطة دبي للخدمات المالية. لقد كانت عملية الإعداد لبرنامج تقييم الاستقرار المالي والعمل مع فرق صندوق النقد الدولي واحداً من أكثر المشاريع المكثفة التي قامت بها سلطة دبي للخدمات المالية في عام 2007، ولكن النتائج كانت تستحق ذلك العناء، فقد كانت لمساهمة كل قسم من أقسام السلطة أثراً إيجابياً على التقييم ككل.

الترخيص

الإنجازات الأساسية في عام 2007

النشاطات الرئيسية - كان عام 2007 عاما آخر نشطا مثل عام 2006 بالنسبة لقسم الترخيص. فقد شكلت الوظيفة الأساسية لمعالجة طلبات الترخيص معظم نشاط القسم، الأمر الذي انعكس عمليا بترخيص 200 شركة بحلول أواسط نوفمبر. الجزء الأخير من مبادرة تطوير العمل الخاصة بنا (والتي طرحت في نهاية عام 2005) كان مراجعة جودة و كفاءة قسم استفسارات الترخيص. فقد قمنا بتنفيذ عمليات جديدة لتحسين جودة خدماتنا وكفاءتها في هذا المجال في مايو. وقد قمنا بجميع نشاطاتنا انطلاقا من مجموعة متسقة من الأهداف وهي: اصدار قرار الترخيص المناسب وتسليم خدمات كفوة الى مقدمي الطلبات وإدارة عملية ترخيص كفوة وعادلة.

مبادرات السياسات - تم إكمال العديد من مبادرات السياسات الهامة في عام 2007 بعد التشاور الكامل مع قسم الخدمات المالية بمركز دبي المالي العالمي. وقد رعى القسم مبادرة لتقليل الحد الأدنى من متطلبات رأس المال لشركاء التامين و قدمنا الدعم لتطوير قانون صناديق التحوط و تفتيح رسوم سلطة دبي للخدمات المالية.

ترويج التفاهم - وظف القسم مساهمينا الرئيسيين لترويج فهم اسلوبنا في الترخيص و اجراءاتنا التنظيمية. وقد شاركنا في ندوات تنظيمية في دبي والبحرين والقطر وقد طرحنا مبادرة لتحسين جودة الطلبات. وهذه المبادرات تبقى عملا قيد الانجاز على امل استمرار الحوار البناء مع مقدمي الطلبات و مستشاريهم في عام 2008.

التدريب والتعليم - يدعم القسم جميع عمليات التدريب التي تهدف الى تحسين مهنتنا وخبرتنا الفنية وكفاءتنا. لقد تركز توجهنا في عام 2007 على التمويل الاسلامي. فقد اتم جميع اعضاء القسم دورة عمل للحصول على تاهيل في التمويل الاسلامي من معهد تاهيل التمويل الاسلامي، وهو مشروع ائتلاف ما بين معهد الاوراق المالية والاستثمارات في المملكة المتحدة وايكول سوبرير دي افيرز في لبنان. وقد دعونا ايضا متحدثين في المجال لتقديم المحاضرات حول التمويل الاسلامي وذلك لفهم هذا الموضوع الهام بشكل اكبر من وجهة نظر كبار محركي هذا المجال.

احصاءات 2007

- الشركات المرخصة - الزيادة السنوية في عدد الشركات المرخصة في عام 2007 كان 72. (2006: 75 شركة مرخصة)
- مزودو الخدمات المساعدين المسجلين - الزيادة السنوية في عدد مزودي الخدمات المساعدين المسجلين خلال العام 2007 كانت 17 (2006 : 20 من مزودي الخدمات المساعدين المسجلين)
- المدققون المسجلون - الزيادة السنوية في عدد المدققين المسجلين خلال العام 2007 كانت 5. (2006: تم تسجيل مدقق حسابات واحد)
- الأفراد المرخصون - عدد الأفراد المرخصون الذي تم اعتماده لأداء واحد أو أكثر من المهام المرخصو خلال عام 2007 كان 490 (2006: 345 فردا مرخصا)

معايير الخدمة والأداء

حين لم يتمكن من الوصول الى المعايير المبينة أدناه، كان ذلك عائداً، على الأغلب الى حاجتنا لمعلومات اضافية لاتخاذ القرار التنظيمي الصحيح. وفي تلك الحالات، كانت الحاجة لاصدار القرار الصحيح لها السبق على اية اهداف لمعايير الخدمات.

المعيار	الهدف	الأداء
معالجة طلب الترخيص الى المرحلة "المبدئية"	خلال 50 يوم عمل من استلامه	70%
معالجة طلب قيد مدقق حسابات	خلال 30 يوم عمل من استلامه	71%
معالجة طلب قيد مزود خدمات مساعدة	خلال 7 أيام عمل من استلامه	78%
معالجة طلب وضع فرد مرخص	خلال 5 ايام عمل من استلامه	72%

ملخص الشركات المرخصة والمسجلة للعام 2007

تبقى البيانات التي تتضمنها الطلبات قيد النظر سرية على الرغم من نشر كافة الموافقات (التراخيص والتسجيل والوضع) في السجل العام الذي يمكن ايجاده على موقع سلطة دبي للخدمات المالية على الموقع الالكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية. هناك قائمة كاملة بالشركات المرخصة أو المسجلة خلال عام 2007 في الملاحق 6 و7 و8.

الرقابة

أهم الانجازات في عام 2007

تقييم المخاطر وتعديلات الترخيص - ارتفع عدد الشركات المرخصة من 99 في نهاية سنة 2006 الى 169 في عام 2007 مع تركيز معظم مواردنا على الاشراف المستمر على الشركات. قام القسم بثلاث عمليات مراجعة بهدف معين خلال السنة ركز فيها على مكافحة غسيل الاموال والالتزام بقوائم العقوبات التي تفرضها الامم المتحدة وأثر أزمة الاقراض الثانوية على شركاتنا المرخصة وعلى مزودينا بالخدمات المساعدة لتقييم ما اذا كان مزودو الخدمات المساعدة السابقون يتجاوزون حدود الخدمات الغير منظمة. وقد تمت هذه العمليات في وقت أقل من الوقت المتوقع لها.

تم القيام بعدد من عمليات تقييم المخاطر الميدانية خلال العام 2007 مع برنامج التقليل من المخاطر الذي تم تنفيذه حيث كان لازما.

واستمرت الزيادة في عدد الشركات التي عدلت نطاق ترخيصها حيث تم تنفيذ 28 تعديل خلال عام 2007 والتي تم تحقيقها جميعا ضمن اطار الفترة اللازمة. استمرت العديد من الشركات بالتحرك من مراحل البداية الى مرحلة التشغيل الفعال وقد سعت هكذا لتحسين نطاق ترخيصها لتعكس بذلك النضوج المتنامي لبيئة العمل.

محركات الكفاءة - نفذ القسم عملية تقييم مخاطر جديدة تتيح توزيعا أكثر كفاءة للموارد الحالية للمؤسسات الأقل في تقييم المخاطر والتي تركز على نشاطات الترتيب والاستشارات دون ان يكون ذلك على حساب قدرتنا على السيطرة على المخاطر بشكل فعال. تم اجراء مراجعة لنظام مزودي خدمات الائتمان الخاص بنا عبر مقارنته بنظام آخر سائد وأسفرت تلك المراجعة في النتيجة عن انه ليست هناك اية تعديلات مطلوب اجراؤها على نظام سلطة دبي للخدمات المالية. تم تكريس جهود متميزة لاتمام مبادرة تحسين العمل التي نتج عنها عدد من فرص التحسين التي تم تحقيقها خلال السنة.

نظام تقديم التقارير التحوطي الالكتروني - كان القسم مسؤولا بشكل رئيسي عن تطوير وتنفيذ اطار عمل لتجميع البيانات وفرزها يستند على الشبكة، لتسهيل تحليل نشاطات الشركات التحوطية ومستويات المخاطر الخاصة بها. وقد شمل ذلك اجراء تدريب مناسب على نظام تقديم التقارير التحوطي الالكتروني لجميع الشركات المرخصة من خلال برنامج التواصل.

ترويج التفاهم والتدريب - عقد القسم جلستين حول مكافحة غسيل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب للشركات المرخصة ومؤسسات السوق المرخصة ومزودي الخدمات المساعدين؛ و6 جلسات تعليمية عبر برنامج التواصل المتزايد الشعبية، والذي يستخدم الهدف "تعلم من التجربة" حول التمويل الاسلامي نيابة عن ندوة معهد الأوراق المالية والاستثمار. وقد دعم القسم ايضا برنامج كومبلينت التعليمي وذلك بتوجيه كلمات حول سير العمل وصناديق الاستثمار الجماعية وكذلك توجيه المحاضرات نيابة عن اكااديمية بورصة دبي المالية العالمية حول مكافحة غسيل الأموال / مكافحة تمويل الإرهاب وتنظيم سير العمل بالتضامن مع فينرا (المعروفة سابقا باسم ناسد) و كومبلينت وجامعة ريدنغ الى مجموعات من موظفي الالتزام وتقييم المخاطر في مجلس التعاون الخليجي للحصول على شهادة في الالتزام ومكافحة غسيل الأموال.

وقد تقدم عدد من فريق الرقابة لامتحان المختص المعتمد بمكافحة غسيل الأموال المقيم خارجيا ودورات تاهيل تمويل اسلامي. وقد ساهم فريق الرقابة ايضا في نشاطات وضع معايير IAIS، التي تمثل سلطة دبي للخدمات المالية في اللجنة الفنية وغيرها من المجموعات.

التمويل الاسلامي - طرح قسم الرقابة ورقة استراتيجية التمويل الاسلامي وهي تطوير آخر لنظام التمويل الاسلامي، لتسهيل وضع مركز دبي المالي العالمي كمركز عالمي للتمويل الاسلامي. في هذا المجال، لعبت الرقابة دورا اساسيا مع قسم السياسة والقسم القانوني في تنسيق نظام صناديقنا مع نظام لجنة الأوراق المالية الماليزية لتسهيل تداول السندات الاسلامية في كلا السوقين. وقد استمرت الرقابة ايضا بالعمل بفعالية في أعمال مجلس الخدمات المالية الاسلامية وشاركت في مجموعات العمل حول سلوك السوق والحوكمة الشرعية.

الممول في أداء الشركات المرخصة - يشير تحليل البيانات المقدم من الشركات المرخصة كجزء من عوائدها التحوطية الى الممول التالية على مستوى كلي.

- الشركات المرخصة لا زالت في مرحلة النمو، وهي مستمرة في توسيع عمليات أعمالها. بالتالي، تستمر الشركات في مواجهة مستوى عال من تكاليف البدء، والتي لم تحقق في بعض الحالات زيادة فورية في العوائد.
- لقد نما مستوى نشاط الشركات المرخصة بدرجة في عام 2007، بالنسبة لتكوين الدخل. وقد حافظت الشركات أيضا على النمو في قاعدة الأصول بالنسب السابقة.
- استمرت الشركات المرخصة التي تعمل كفروع في مركز دبي المالي العالمي بالتحكم بمستوى نشاط مركز دبي المالي العالمي، قياسا بأصولها الاجمالية.
- يشكل الدخل القائم على أساس الأتعاب حصة كبرى من العوائد لجميع الشركات المرخصة، والتي كان أداء مديري أصولها وبنوك استثمارها جيدا في تكوين العوائد.
- تتفاوت هوامش الربح بشكل كبير عبر الشركات، مما يعكس الفروق في قوتها التنافسية وميول الصناعة.
- تبقى التكاليف المرتبطة بالعمالة هي أعلى التكاليف لكل من الفروع والشركات المحلية.

مكافحة غسيل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب

النظام العام والرقابة المستمرة

انخرطت سلطة دبي للخدمات المالية على نحو فعال في تعزيز التزام الهيئات المرخصة في مركز دبي المالي العالمي بثقافة مكافحة غسيل الأموال / مكافحة تمويل الإرهاب. وقد حرصت سلطة دبي للخدمات المالية على أن يكون نظامها التنظيمي متسقاً مع المعايير الدولية التي وضعتها قوة مهام التصرفات المالية (FATF). تبقى عملية الفحص الأولية لجميع مقدمي الطلبات والرقابة المستمرة عليهم من ناحية الالتزام بمكافحة غسيل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب هي من أولويات جدول أعمال سلطة دبي للخدمات المالية وتشمل جزءاً لا يتجزأ من أسلوبها القائم على تقييم المخاطر. يشكل تقييم فعالية ضوابط مكافحة غسيل الأموال / مكافحة تمويل الإرهاب التي تم وضعها والمحافظة عليها من قبل الشركات مكوناً حيوياً في عملية تقييم المخاطر المستمرة.

عمليات الدعم الأخرى - لتقوية نظامها لمكافحة غسيل الأموال / مكافحة تمويل الإرهاب، عدلت سلطة دبي للخدمات المالية في عام 2007 القانون التنظيمي وكتاب القوانين الإرشادي لسلطة دبي للخدمات المالية ليشمل المراجع ذات العلاقة لتمويل الإرهاب ولإبراز أهمية الإبلاغ عن المعاملات المشبوهة. وقد أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية أيضاً كتيباً إرشادياً جديداً يصف المعايير التي يجب على الشركات أخذها بعين الاعتبار عند تحديد المؤسسات الخيرية كعميل لها.

العقوبات المفروضة من مجلس الأمن للأمم المتحدة - في بداية عام 2007، أبلغت سلطة دبي للخدمات المالية الشركات التي تنظمها بالتزامها بموجب قرار مجلس الأمن للأمم المتحدة رقم 1267، والذي يوجب عليها فحص ومراقبة ما إذا كانت تحتفظ أو تملك أية حسابات أو صناديق أو أصول مالية أخرى أو مزايا وموارد اقتصادية للأفراد والهيئات المرتبطة بالقاعدة أو باسمه بن لادن أو بطالبان. فإن كان، على الشركات إبلاغ وحدة مكافحة غسيل الأموال والحالات المشبوهة في الإمارات العربية المتحدة وسلطة دبي للخدمات المالية بتفاصيلها دونما إبطاء. وقد تم فحص الشركات التي تنظمها سلطة دبي للخدمات المالية أيضاً للتحقق من التزامها بقرارات مجلس الأمن للأمم المتحدة رقم 1737 و1747، والمتعلقة بالعقوبات على إيران لعدم التزامها بمعاهدة نزع الأسلحة النووية. وقد أعلنت سلطة دبي للخدمات المالية أن جميع الهيئات التي تنظمها سلطة دبي للخدمات المالية كانت ملتزمة بشكل تام بقرارات مجلس الأمن للأمم المتحدة رقم 1267 و1737 و1747.

المراجعة المتخصصة بمكافحة غسيل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب لعام 2007 - خلال شهر يوليو لعام 2007، أجرت سلطة دبي للخدمات المالية مراجعة متخصصة فحصت خلالها الشركات المرخصة ومزودي الخدمات المساعدين بالنسبة لتنفيذ وإدارة إجراءات وضوابط مكافحة غسيل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب مع التركيز بشكل خاص على إجراء "أعرف عميلك" وإجراءات الإبلاغ عن المعاملات المشبوهة والتدريب. كجزء من هذا التمرين المستهدف، قامت سلطة دبي للخدمات المالية بمراجعة مستوى الالتزام بقرارات مجلس الأمن للأمم المتحدة رقم 1737 و1747 و1267.

بشكل عام، كانت النتائج التي نشرت في أول خطاب "Dear SEO" لسلطة دبي للخدمات المالية مرضية للغاية مع نسبة أساسية من 14 مؤسسة تمت مراقبتها ميدانيا والتي وجدت ملتزمة بسياسات واجراءات مكافحة غسيل الاموال ومكافحة تمويل الإرهاب. وقد وجدت جميع الشركات ملتزمة بمتطلبات القرارات ذات العلاقة.

البلاغات حول المعاملات المشبوهة - في عام 2007، تم تقديم 13 بلاغ حول معاملات مشبوهة من قبل شركات مرخصة ومقدمي خدمات مساعدة الى وحدة مكافحة غسيل الاموال والحالات المشبوهة في الإمارات العربية المتحدة مع ارسال نسخة الى سلطة دبي للخدمات المالية مقارنة بـ 8 بلاغات قدمت في عام 2006 و 1 في 2005.

التدريب و الوعي - تبقى سلطة دبي للخدمات المالية نشطة في ترويج الوعي حول مكافحة غسيل الاموال/ مكافحة تمويل الإرهاب في مركز دبي المالي العالمي وتستمر في تقديم عدد من جلسات التدريب والجلسات الاعلامية للمساهمين الداخليين والخارجيين في عام 2007.

الأسواق

أهم الانجازات في عام 2007

أهم الانجازات التي قام بها قسم الأسواق خلال النص الأول من السنة كان انجاز التقييم ثم اعتماد أول سوق مرخصة لتشغيل بورصة مشتقات السلع في مركز دبي المالي العالمي. تم ترخيص بورصة دبي للطاقة التجارية للعمل كسوق مرخصة في مركز دبي المالي العالمي بتاريخ 26 أبريل 2007 وبدأت التداول بتاريخ 1 يونيو 2007. تتداول بورصة دبي للطاقة بالعقود المستقبلية المتعلقة بالنفط الخام، وهي الأولى من نوعها من منطقة مجلس التعاون الخليجي، واثنين من العقود المنتشرة والمستقرة ماليا. وقد اعتمد قسم الاسواق ايضا طلبا من (NYMEX) للسماح لها بمقاصة وتسوية تداولات بورصة دبي للطاقة وقد تمت الموافقة عليه. بورصة دبي للطاقة هي مشروع ائتلاف بين (NYMEX) وتطوير (وهي شركة مملوكة بالكامل لدبي القابضة) وصندوق عمان للاستثمار.

وقد اعتمد القسم أيضا تغييرات في ضوابط بورصة دبي المالية العالمية من سلطة مركز دبي المالي العالمية الى استثمارات مركز دبي المالي العالمي ذ.م.م. ثم الى بورصة دبي المحدودة.

وفي نهاية العام كان هناك 29 (كيان إبلاغ) يشرف عليه قسم الأسواق.

الرقابة على البورصات - بالإضافة الى الرقابة المستمرة التي يمارسها القسم على بورصة دبي المالية العالمية، تولى قسم الأسواق الرقابة على بورصة دبي للطاقة في اواسط عام 2007. للتقليل من المخاطر ولزيادة الكفاءة، طور القسم خطة رقابة موحدة قائمة على تقييم المخاطر لقيامه بالرقابة على كلتا البورصتين.

خلال العام، عمل القسم عن قرب مع بورصة دبي المالية العالمية على عدد من المسائل التشغيلية بما فيها التعزيزات المقترحة للقوانين الخاصة بها واشعارين لـ "تغيير الضوابط" و اكملت مراجعة على بورصة دبي المالية العالمية بما يتعلق ببعض متطلبات "قواعد تأسيس الاسواق المرخصة" (AMI). وقد عمل القسم أيضا عن قرب مع بورصة دبي للطاقة حول مسائل تشغيلية منذ بداية التداول في 1 يونيو 2007. وقد ذكر القسم عمليات الافصاح بالنسبة لهيئات تقديم التقارير وانخرط بشكل فعال معها لضمان القيام بعمليات الافصاح بشكل مناسب.

الهيئات المعترف بها والأعضاء المعترف بهم - الهيئة المعترف بها هي اما بورصة أو بيت مقاصة أو مؤسسة تسوية تقع خارج مركز دبي المالي العالمي، ولكن تزاوّل الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي. تم تصميم نظام الاعتراف في انظمة سلطة دبي للخدمات المالية لتقليل التدخل اليومي من جانب سلطة دبي للخدمات المالية في الاشراف على هذه الهيئات والسماح لسلطة دبي للخدمات المالية بالاستناد بشكل اساسي على الترتيبات الاشرافية والتنظيمية في الدولة التي يقع فيها المقر الرئيسي لمقدم الطلب. خلال السنة، اعترف قسم الأسواق ببورصة، يوريكس فرانكفورت ايه جي و شيكاغو ميركنتايل اكستشاينج، ليصبح عدد الهيئات المعترف بها خمسة. انظر الملحق 5.

الأعضاء المعترف بهم هم أعضاء مؤسسة السوق المرخصة الذين ليس لهم وجود فعلي في مركز دبي المالي العالمي. لقد اعترف قسم الاسواق بـ 77 طلب من شركات طلبت ان تكون عضوا في بورصة دبي للطاقة. وقد تم اعتماد 40 طلبا منها قبل بدء بورصة دبي التجارية بالتداول بتاريخ 1 يونيو 2007.

اعترف قسم الأسواق بطلب 1 مقدم من شركة تسعى للعضوية في بورصة دبي المالية العالمية. هناك حاليا 14 عضوا معترفا به في بورصة دبي المالية العالمية. العدد الاجمالي للاعضاء المعترف بهم من "قواعد تأسيس الاسواق المرخصة" في سلطة دبي للخدمات المالية هو الان 91. يتضمن الملحق 5 قائمة بالاعضاء المعترف بهم في بورصة دبي المالية العالمية وفي بورصة دبي للطاقة.

المبادرات القائمة على تقييم المخاطر - نظرا لتنامي عدد الطلبات للحصول على وضع عضو معترف به، أتم قسم الأسواق مراجعة عمليات نموذج الاعتراف في كتاب قوانين سلطة دبي للخدمات المالية. وقد نتج عن ذلك تعديلات من شأنها أن تسهل التداول الرئيسي من قبل الاعضاء عن بعد بمشتقات السلع في سوق مرخصة للعمل كسوق في مشتقات السلع. وقد شمل ذلك نشر نموذج طلب معزز لوضع عضو معترف به (AFN REC) على الموقع الالكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية.

وقد أدى هذا ايضا الى مراجعة النموذج العام في كتيب قوانين سلطة دبي للخدمات المالية، بالتحديد، انطباقها على متداولي السلع الرئيسيين في مركز دبي المالي العالمي. نتيجة لذلك، تم تقديم ارشادات أخرى للأشخاص المتداولين حول حسابهم كعضو لسوق مرخصة تعمل في تداولات تتعلق فقط بمشتقات السلع في تلك السوق. في هذه الظروف، من الممكن تقديم طلب الى سلطة دبي للخدمات المالية لتعديل النموذج العام، للسماح لهؤلاء الأشخاص بالعمل دون الحاجة لترخيصهم من قبل سلطة دبي للخدمات المالية. تم اجراء 4 تعديلات في هذه السنة وهناك تعديلين قيد الدراسة. لتسهيل هذا الاجراء، تم توفير طلب تعديل على الموقع الالكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية.

تمت ايضا عملية مراجعة لقوانين الأوراق المالية المعروضة والتي أسفرت عن تعديل وازافة لواحد من الارشادات الى القانون المتعلق بعرض الأوراق المالية من مركز دبي المالي العالمي. يتطلب تعديل هذا القانون حاليا من مقدمي العروض ابلاغ سلطة دبي للخدمات المالية، ضمن مدة محددة من الزمن، بتفاصيل العروض التي تمت، وليس تلك التي سوف تتم. كما يتطلب حاليا من مقدمي العروض ادراج نص اخلاء طرف على مستند العرض يفيد بأن المستند لم تتم مراجعته او اعتماده من سلطة دبي للخدمات المالية.

ترويج الفهم - في البيئة الحالية لتوحيد التبادل وعولمة الأسواق بشكل عام، طور قسم الأسواق روابط أكثر قربا مع منظمي أسواق عالميين متعددين. على المستوى المحلي، عمل قسم الاسواق مع الدوائر التنظيمية في الإمارات العربية المتحدة على بحث القضايا التشغيلية المشتركة.

احصاءات عام 2007

1	• الأسواق المرخصة
78	• الأعضاء المعترف بهم
2	• الهيئات المعترف بها
22	• القرارات المعدلة حول ادراجات بورصة دبي المالية العالمية
534	• اشعارات الافصاح الرئيسية
4	• اشعارات عروض الأوراق المالية من مركز دبي المالي العالمي

تنفيذ القوانين

أهم الانجازات في عام 2007

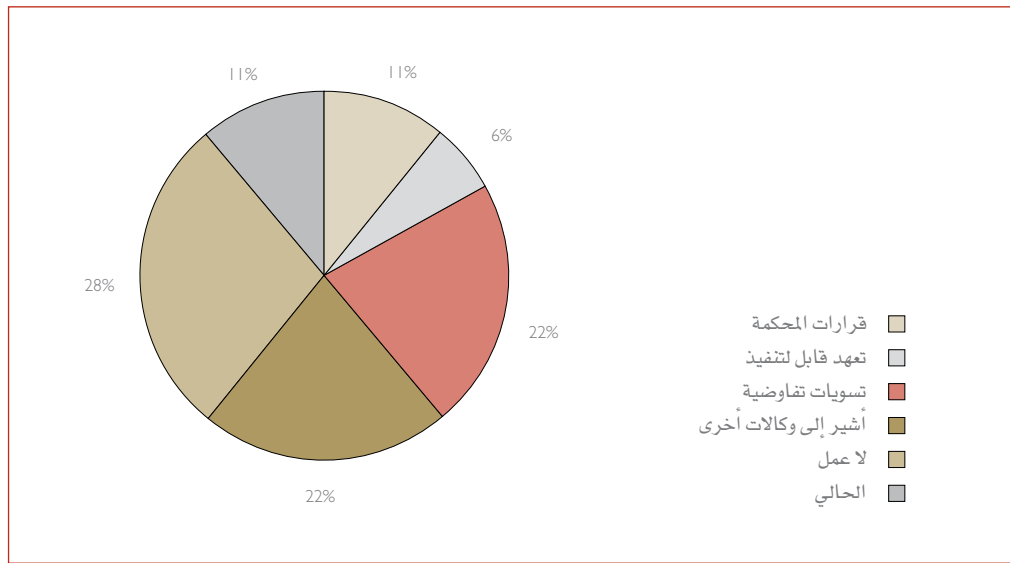
استمر قسم تنفيذ القوانين باستخدام أدوات تنظيمية مختلفة – أوامر قضائية مانعة وتعهدات تنفيذية وأوامر زجرية وعمليات تسوية تفاوضية وتبويضات تنفيذ – لتحقيق أهدافه التنظيمية لسنة 2007. يبين الجدول 1 ملخصاً احصائياً لنتائج تنفيذ القوانين للسنة.

احصاءات عام 2007

في عام 2007 قام القسم بما يلي:

- الحصول على أحكام قضائية مانعة دائمة من محكمة مركز دبي المالي العالمي ضد مشغلي اندوام اسيت مانيجمنت للإعلان بشكل وهمي عن أنهم منظمين في مركز دبي المالي العالمي.
- الحصول على أوامر مانعة من محكمة مركز دبي المالي العالمي ضد ثمانية من المدعى عليهم لاشتراكهم في البورصة الوهمية باسم بورصة دبي للخيارات (Enduam Asset Management) ومجلس السلع المستقبلية للإمارات العربية المتحدة. وقد عملت الأحكام المانعة الدائمة على إغلاق المشروع الاحتياالي الذي جمع مئات الآلاف من الدولارات من مستثمرين في كافة أنحاء العالم. ويعود النجاح في وقف تلك العملية جزئياً إلى التعاون والمساعدة في التحريات التي قدمتها لجنة الأوراق المالية والاستثمارات الأسترالية، ولجنة الأوراق المالية الماليزية وسلطة سنغافورة المالية. كما أدت إلى قيام لجنة الأوراق المالية الماليزية ببدء أول عملية ملاحقة غسيل أموال لها.
- الحصول على أحكام مانعة من محكمة مركز دبي المالي العالمي ضد مشغلي يورو أميركا اندس، وهو عمل يعنى بمشاريع الاستثمار الاحتياالية العاملة في مركز دبي المالي العالمي.
- الحصول على تعهدات تنفيذ من فانيثا تشاتربوج وسويتا نايار لسوء عرض شروط المنتجات المالية على عملائها مع علمها بذلك، وذلك لحث عملائها على الاستثمار بشكل مضر بهم. وقد منع كل منهم من المشاركة في تقديم الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي لمدة 3 و 6 سنوات، على التوالي. وقد استلمت السيدة/ نايار أيضاً أمر زجر اداري لعرقلة سلطة دبي للخدمات المالية أثناء قيامها في عمليات التحريات.
- الحصول على تعهد قابل للتنفيذ من روبرت نايل بومفري بخصوص سلوكه في ترويج فيرت بيرشيان ايكويتي فند ليمتد (First Persian Equity Fund Ltd) في مركز دبي المالي العالمي. وقد وافق السيد/ بومفري على عدم المشاركة في تقديم الخدمات المالية لمدة سنة واحدة.
- قبول السحب الطوعي لتراخيص فورسيث بارتنرز جلوبال ديستريوترز ليمتد (وشركتها التابعة فورسيث بارتنرز ميدل ايست ليمتد) بعد عدم تمكنها من الوفاء بمتطلبات رأس المال النظامية والمعمول بها وعلاج تلك المتطلبات.
- اصدار عدة تبويضات تنفيذ لابلغ المستثمرين بعمليات احتيال ونشاطات خدمات مالية غير مرخصة في مركز دبي المالي العالمي.

الجدول -1 نتائج تنفيذ القوانين



ترويج الفهم - يبقى التعليم هو الوسيلة الأساسية في التغلب على سوء السلوك في السوق. وقد أعار قسم تنفيذ القوانين خبراته للمنتديات التالية خلال العام 2007:

- قمة منظمي مجلس التعاون الخليجي
- منتدى الشرق الأوسط للاحتيال والجرائم المالية
- قمة الشرق الأوسط للخدمات المالية
- وكالات الاحتيال لرابطة المؤسسات العالمية IAIFA
- ندوة حول الجريمة الاقتصادية
- رابطة فاحصي الاحتيال المرخصين
- مؤتمر الجريمة الاقتصادية
- مؤتمر الالتزام بالقوانين والتنظيم لمجلس التعاون الخليجي
- هيئة الأسواق المالية
- مكافحة الجرائم المالية

السياسات والخدمات القانونية

أهم الانجازات في عام 2007

قاد قسم السياسات والخدمات القانونية عددا من مبادرات السياسة خلال عام 2007. وقد تضمنت هذه المبادرات قانون ممارسات صناديق التحوط والتغييرات على متطلباتنا الخاصة بتقديم الاستشارات العامة وسياسة رسوم سلطة دبي للخدمات المالية.

يقوم هذا القسم باستمرار بمراجعة التطورات في الصناعة والتنظيم عالميا لضمان بقاء نظامنا على أحدث المستويات دائما. ولهذا الغرض، طور القسم (مراجعة السياسة الرئيسية لسلطة دبي للخدمات المالية)، والتي تم الاعلان عنها في ديسمبر. تتضمن المراجعة عروضاً لتحسين وتطوير نظام الاستثمارات الجماعية الخاص بنا وعروض للسماح للشركات التي يتوجب عليها الالتزام بأسواق الاتحاد الاوربي في تعاملهم السندات المالية، للتوافق مع متطلبات سلطة دبي للخدمات المالية.

كجزء من ورقة استشارات التي صدرت لتنفيذ هذا، اقترحت سلطة دبي للخدمات المالية توسيع قاعدة العملاء المؤهلين ليكونوا من شركات مركز دبي المالي العالمي. حتى كتابة هذا التقرير صدرت هذه المقترحات سعياً للحصول على استشارات بشأنها ضمن ورقة الاستشارة رقم 52، والتي يمكن الاطلاع عليها على الموقع الالكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية.

وقد طور القسم عددا من مقترحات السياسة خلال عام 2007 والتي بينت بالتفصيل في قائمة أوراق الاستشارة أدناه.

وقد قدم القسم استشارات قانونية ودعماً قانونياً للأقسام التنظيمية خلال السنة وساعد الى حد كبير في عمل سلطة دبي للخدمات المالية على استيفاء المعايير الدولية وتطوير (نظام تقديم تقارير تحوطي خارجي).

يدير القسم لجنة القوانين والتنازلات في سلطة دبي للخدمات المالية. وقد اجتمعت اللجنة 42 مرة وتعاملت مع 110 طلبات تنازل. هناك قائمة بالتنازلات التي تم منحها على الموقع الالكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية.

تمت كتابة الأوراق الاستشارية التالية ونشرها على الموقع الالكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية في سنة 2007.

- الورقة الاستشارية رقم 52 مراجعة السياسة الرئيسية
- الورقة الاستشارية رقم 51 مقترحات متعلقة بعروض الأوراق المالية من مركز دبي المالي العالمي
- الورقة الاستشارية رقم 50 قانون الممارسات المقترح لصناديق التحوط
- الورقة الاستشارية رقم 49 مقترحات متعلقة بالرسوم
- الورقة الاستشارية رقم 48 مقترحات لتسهيل أنواع معينة من الاستشارات والترتيبات
- الورقة الاستشارية رقم 47 مقترحات متعلقة ببيع التأمين
- الورقة الاستشارية رقم 46 مقترحات لتنفيذ نظام تقديم تقارير تحوطية الكتروني

- الورقة الاستشارية رقم 45 مقترحات لتعديل تعريف "الأطراف المرتبطة"
 - الورقة الاستشارية رقم 44 مقترحات تتعلق بالتأمين المباشر طويل الأجل وتأمين الائتمان والإشراف والإشراف الجماعي
 - الورقة الاستشارية رقم 43 تعديلات تتعلق بهيئة الأسواق المالية ولجنة الاستئنافات التنظيمية
 - الورقة الاستشارية رقم 42 تعزيزات مقترحة على كتاب قوانين سلطة دبي للخدمات المالية لاستيفاء معايير أفضل الممارسات العالمية
- نتيجة لما ذكر، صدرت القوانين التالية:
- قانون بتعديل قوانين مركز دبي المالي العالمي لعام 2007: قانون مركز دبي المالي العالمي رقم 2 لسنة 2007 بتاريخ 15 فبراير 2007
 - قانون بتعديل القانون التنظيمي، قانون مركز دبي المالي العالمي رقم 3 لسنة 2007 بتاريخ 27 مايو 2007
- تم اجراء تعديلات على القوانين ذات العلاقة أيضا في عام 2007

الاتصالات والتخطيط الاستراتيجي

تتسق وحدة الاتصال والتخطيط الاستراتيجي التطوير والتخطيط الاستراتيجي للوكالة، وهي المسؤولة عن ايجاد اهداف سلطة دبي للخدمات المالية وانجازاتها. وقد اكتسبت الوحدة زخما في عام 2007، نتج عن اعتماد مجلس الإدارة لاستراتيجية الاتصال. كما تم اطلاق مشروع اعادة هندسة الاجراءات، وقد أصبحت الاجراءات المعدلة تعطي نتائجها حاليا.

لقد نفذ الفريق استراتيجية للمنشورات وأخرى للإعلام، وكلا منهما انبثقت عن استراتيجية الاتصال. وقد تمخض عن استراتيجية النشر اصدار عدد من المنشورات الجديدة. "إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية" (DFSA in Action) هي مادة منشورة تصدر مرتين كل سنة والتي تم تطويرها في اواخر العام وتركز على ابقاء المساهمين الرئيسيين على اطلاع على نشاطات سلطة دبي للخدمات المالية وكذلك على بحث المسائل التنظيمية الرئيسية. وقد كانت هناك مجموعة كتيبات قيد النشر في اواخر العام، والتي من شأنها أن تقوي أواصر التواصل مع المساهمين في سلطة دبي للخدمات المالية. وهناك المادة المنشورة "13th Story" وهي مادة منشورة داخلية تصدر كل شهرين، والتي تركز على بناء ثقافة المشاركة والاداء ضمن سلطة دبي للخدمات المالية.

خلال عام 2007 زادت وحدة الاتصال و التخطيط الاستراتيجي بشكل كبير من حجم التغطية الاعلامية على سلطة دبي للخدمات المالية ونشاطاتها داخليا وعالميا.

مكتب المستشار العام

أهم الانجازات في عام 2007

معظم عام 2007 كان عملا كالمعتاد بالنسبة للاستشارات التي يقدمها مكتب المستشار العام لمجلس الإدارة ولجانه والرئيس التنفيذي حول المسائل القانونية التي تؤثر على سلطة دبي للخدمات المالية. الا ان هناك موضوعين رئيسيين تحققا بنجاح بقيادة مكتب المستشار العام . الاول يختص بمشاركة سلطة دبي للخدمات المالية بتقرير المنطقة الحرة المالي الصادر كل سنتين لمركز دبي المالي العالمي بموجب القانون الاتحادي رقم 8 لسنة 2004، بشأن المناطق الحرة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة. والآخر يختص بورقة الإستشارة رقم 43 بشأن التعديلات المختصة بهيئات الاسواق المالية ولجنة الاستئنافات التنظيمية والانظمة المتعلقة بالاجراءات ذات العلاقة. وقد عكس كل منهما التزام سلطة دبي للخدمات المالية بالشفافية والمحاسبة والكفاءة.

العلاقات الدولية

ان علاقات التعاون والاعلام القوية التي تشترك بها الأطراف التنظيمية والتنفيذية هي جزء هام في تكامل وكفاءة تنظيم صناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي. وتعتمد قوة هذه العلاقات أيضا على العلاقات الدولية التي تعمل عن كثب مع كافة اقسام سلطة دبي للخدمات المالية لتنسيق وتقديم المعلومات والمساعدة المطلوبة. وبالتالي، فان الهدف الاستراتيجي والمهمة الاساسية للعلاقات الدولية تستمر لتحتل أعلى المراكز ضمن الاولويات التي جعلت عام 2007 عاما متميزا بالنجاح.

وقد تم التركيز على التفاوض حول الترتيبات الثنائية الأطراف مع منظمين اسلاميين رئيسيين ومشرفين مصرفيين أمريكيين. في مارس 2007، وقعت سلطة دبي للخدمات المالية مذكرة تفاهم بخصوص تطوير اسواق التمويل الاسلامي العالمية مع بنك نيجارا والبنك المركزي في ماليزيا. في الوقت نفسه، وقعت سلطة دبي للخدمات المالية مع لجنة الاوراق المالية الماليزية اتفاقية اعتراف متبادل لتسهيل توزيع منتجات الاستثمار الاسلامية في الخارج ما بين مركز دبي المالي العالمي وماليزيا. في اكتوبر 2007 وقعت سلطة دبي للخدمات المالية اتفاقية تاريخية مع اربعة وكالات أمريكية فدرالية مسؤولة بشكل رئيسي عن الاشراف على الاحتياطي الفدرالي للولايات المتحدة، ومجلس إدارة النقد وهيئة تأمين الودائع الفدرالية ومكتب متابعة النمو الاقتصادي. وقد كان بيان التعاون هو الاول من نوعه الذي تصدره سلطة تنظيمية في الشرق الأوسط مما يعكس نجاح مركز دبي المالي العالمي في استقطاب المؤسسات المالية الأمريكية الى الشرق الأوسط. تتبع المبادرة التي تبنت نموذج المشاركة بالمعلومات الذي طورته لجنة بازل للاشراف المصرفي، ترتيبات مشابهة للترتيبات التي أجرتها سلطة دبي للخدمات المالية مع مشرفين مصرفيين بارزين آخرين (في المملكة المتحدة وألمانيا) وتعكس التزام سلطة دبي للخدمات المالية بالمعايير الدولية للتعاون بخصوص الاشراف وعمليات التفتيش الاحترازية.

وقد شهد عام 2007 أيضا تقدما على مستوى الدوائر في التزام سلطة دبي للخدمات المالية القوي للهيئات الواضحة للمعايير الدولية.

كعضو في لجنة الأسواق الناشئة التابعة لآياسكو، استضافت سلطة دبي للخدمات المالية الاجتماع السنوي للجنة الأسواق الناشئة على مدة أربعة أيام في بداية ديسمبر. لجنة الأسواق الناشئة التابعة لآياسكو هي كبرى اللجان التي تمثل منظمي الأوراق المالية، وتضمن 80 عضوا تقريبا، من كل لجنة من اللجان الأربعة الإقليمية التابعة لآياسكو وتشمل كل عضو من لجنة منطقة أفريقيا والشرق الأوسط. وقد تناول الحدث الذي تضمن اجتماعات مكثفة لمجموعات العمل الفنية الخمسة التابعة للجنة الأسواق الناشئة، وجلسة كلية للجنة الأسواق الناشئة استمرت يوما كاملا وجلستين عامتين للهيئات، تم فيها نقاش عدة مسائل هامة تتعلق بأسواق الأوراق المالية في الأسواق الناشئة.

كعضو في لجنة الأسواق الناشئة التابعة لآياسكو، شاركت سلطة دبي للخدمات المالية أيضا في عمل قوة المهام التنفيذية، وهي المجموعة العاملة الرئيسية التي تتعامل مع تقييم المبادئ الدولية لمنظمي الأوراق المالية. كعضو في لجنة آياسكو لمنطقة أفريقيا والشرق الأوسط، استضافت سلطة دبي للخدمات المالية أيضا ندوة تدريبية لـ 45 منظمًا يمثلون 17 دولة من المنطقة.

وقد استضافت سلطة دبي للخدمات المالية اجتماع الرابطة الدولية لمشرفي التأمين (IAIS) لسنة 2007 والذي تعقده كل ثلاث سنوات بحضور أكثر من 200 منظم ومشرف تأمين دولي من أكثر من 50 دولة حضروا لبحث أهم التطورات التنظيمية وتطورات الصناعة. وقد قبلت سلطة دبي للخدمات المالية الدعوة لتصبح عضوا في اللجنة الفنية لرابطة مشرفي التأمين وقد ساهمت في عدد من اللجان الفرعية للرابطة، بما فيها المبادرة لتأسيس مذكرة تفاهم متعددة الأطراف لقطاع التأمين. وسلطة دبي للخدمات المالية هي أيضا عضو مشارك في مجلس الخدمات المالية الإسلامية وعضو مراقب لمنظمة معايير المحاسبة والتدقيق للمؤسسات المالية الإسلامية. بالإضافة لذلك لقد رحبت سلطة دبي للخدمات المالية بأكثر من 25 وفد اجنبي.

مذكرات التفاهم الموقعة في عام 2007

الصين	هيئة تنظيم البنوك الصينية
اليونان	هيئة سوق المال اليونانية (HCMC)
جيرنسي	لجنة الخدمات المالية (FSC)
آيسلند	السلطة الاشرافية المالية
الأردن	المصرف المركزي الأردني
اليابان	وكالة الخدمات المالية
لوكسمبورغ	لجنة الرقابة على القطاع المالي Commission de Surveillance du Secteur Financier
ماليزيا	بنك نيجارا
هولند	سلطة الأسواق المالية (AFM)
نيوزيلند	لجنة الأوراق المالية النيوزيلندية
سويسرا	لجنة الأعمال المصرفية السويسرية الاتحادية (SBFC)
تركيا	مجلس التنظيم والاشراف على الأعمال المصرفية (BDDK)
الولايات المتحدة	هيئة الاشراف على البنوك الأمريكية

- الاحتياطي الفدرالي
- مجلس إدارة النقد (OCC)
- هيئة تأمين الودائع الفدرالية (FDIC)
- مكتب متابعة النمو الاقتصادي (OTS)

الخدمات والعمليات التجارية

الموارد البشرية

تولت دائرة الموارد البشرية اتمام أول سنة كاملة من برنامج قادة الغد التنظيميين. في أول سنة كاملة من البرنامج قمنا بتقديم 44 نموذج مدة كل منهما يومين أو أكثر تضمنت 41 مدرب و23 مدرب ممارس. ونحن الآن في السنة الثانية من البرنامج وقد ازداد التركيز على اكتساب المتدربين مؤهلات خارجية، وكذلك تعليمهم أثناء توليهم مهام المهنة. وقد بدأنا أيضا مجموعتنا الثانية من المتدربين الذين انضموا للبرنامج.

وقد قمنا بصقل اجراءات إدارة الأداء وبتعزيز الجودة العامة لأداء الموظفين عبر التركيز على مؤشرات أداء الموظفين الرئيسية.

وقد استمرينا في سوق العمالة البالغ الصعوبة على التركيز على أعلى المزايا في المرشحين من المنظمين الآخرين من الدرجة الأولى الذين ستكون لهم اضافات على المدى القريب والبعيد الى سلطة دبي للخدمات المالية. وبهذا السياق، وردا على تقييم مخاطر الإدارة، قمنا بتقديم اجراءات تخطيط ملء الشواغر.

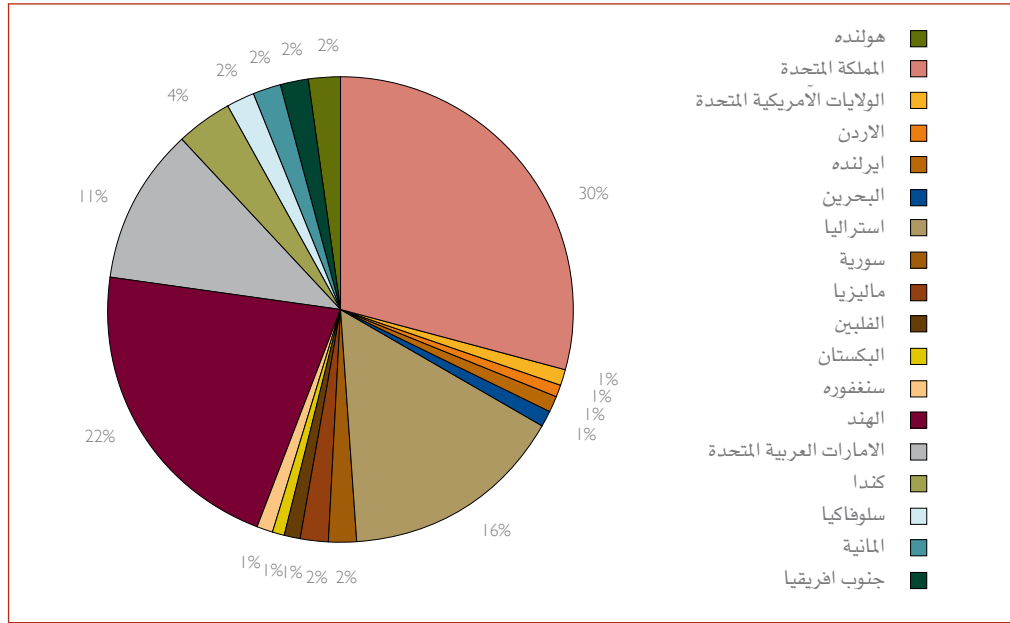
وقد بدأنا أيضا مراجعة شاملة لسياساتنا واجراءاتنا مع التركيز على تحسين الوضوح والفعالية. وسيؤدي هذا الى تدقيق مهام الموارد البشرية في أول ربع من عام 2008.

احصاءات عام 2007

قادة الغد التنظيميين: الخريجين المعينين	5	(4 في عام 2006)
قادة الغد التنظيميين: المنح	2	(2 في عام 2006)
عدد الموظفين	110	(99 في عام 2006)
• أجانب	98	(91 في عام 2006)
• إماراتيين	12	(8 في عام 2006)
العائد	22.72%	(12% في عام 2006)
• منظمين	24.5%	(5% في عام 2006)
• غير منظمين	20.6%	(18% في عام 2006)

في سنة سادت فيها منافسة قوية عالميا على موظفي الالتزام بالقوانين، كانت نسبة تسرب الموظفين (22%) أعلى من المتوقع، اذ ان عددا من الموظفين التنظيميين اجتذبهم العمل لدى القطاع الخاص، سواء في مركز دبي المالي العالمي او خارجه. وقد نتج ذلك عن الإدارة القوية التي نوليها لأداء الموظفين ومن خلال عودة الموظفين المغتربين الى ديارهم.

لتقليل أثر هذه النسبة لتسرب العاملين، قدمنا برنامج احتفاظ لضمان المحافظة على الموظفين الذين يعتبرون عنصرا هاما في مسيرة النجاح الطويلة الاجل لسلطة دبي للخدمات المالية. وقد اثبت هذا البرنامج لحد الآن نجاحه.



دائرة المشاريع وإدارة المخاطر

استمرت دائرة المشاريع وإدارة المخاطر في إجراء مراجعات لتحسين إجراءات العمل عبر المنظمة لتحسين إجراءات سلطة دبي للخدمات المالية ومعايير خدماتها. خلال عام 2007، تم إنجاز عمليات المراجعة لتحسين الإجراءات ضمن دائرتي الإشراف والمالية. وقد تم إجراء عمليات مراجعة أيضا في دائرة الموارد البشرية ودائرة الاتصال مع الشركات ويتوقع أن تتم هذه المراجعات في الربع الأول من عام 2008.

لعبت إدارة المشاريع دورا رئيسيا في المشاريع ما بين الدوائر خلال عام 2007. وقد نجحت الدائرة بإدارة اعداد المراجعات لبرنامج تقييم الاستقرار المالي FSAP و FATF لسنة 2007 والتي قام بها صندوق النقد الدولي. وقد كانت الدائرة مسؤولة عن إدارة مشروع اطار العمل لجمع البيانات وتوزيعها (DCDF) والذي يسهل تقديم نتائج العوائد المالية الربع سنوية والسنوية الكترونيا من الشركات المرخصة.

كما كان الحال في عام 2006، تم عقد ورشة العمل السنوية لإدارة تقييم المخاطر والتي تم فيها تحديد الكثير من المخاطر لسلطة دبي للخدمات المالية وتم تصميم ضوابط سبل العلاج بناء على ذلك. وستستمر الدائرة بمراقبة تنفيذ الضوابط في عام 2008 وستقوم بدورها بعقد ورشة عملة سنوية أخرى لإدارة تقييم المخاطر.

من العناصر الهامة لضمان مجازاة سلطة دبي للخدمات المالية الرد على الحالات الطارئة ومعالجة أثارها هو تصميم خطة استمرار العمل. تم تصميم خطة لاستمرار العمل وتطبيقها على موظفي سلطة دبي للخدمات المالية في عام 2007 وسيتم تحديثها سنويا او عند الحاجة لذلك.

تولي سلطة دبي للخدمات المالية أهمية خاصة لموضوع الصحة والسلامة والبيئة. ونتيجة لذلك، أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية ونفذت سياسات وإجراءات صحة وسلامة وبيئة فعالة لمنع و/أو تقليل أثر القضايا والحوادث الناجمة عن الصحة والسلامة والبيئة. تم منح شهادات الى اثني عشر موظفا في سلطة دبي للخدمات المالية في الاسعافات الأولية (CPR)، وهي متوفرة للموظفين في الموقع وخارج الموقع في الحالات الطارئة.

تم عدد من نشاطات التدقيق الداخلي المختلفة في سلطة دبي للخدمات المالية لتقديم التقارير حول فعالية العمليات وتشكيلات الحوكمة والالتزام الكلي بأفضل ممارسات العمل. باستخدام مدققين داخليين من الغير، تضمن عمليات التدقيق الداخلي التي تم تنسيقها في عام 2007 تدقيقا لاجراءات تحديد المخاطر لدى سلطة دبي للخدمات المالية، ودائرة تقنية المعلومات ودائرة الصحة والسلامة وضوابط أمن تقنية المعلومات (بما في ذلك فحص الاختراق).

دائرة تقنية المعلومات

منذ يناير 2007، سلمت دائرة تقنية المعلومات أكثر من 18 مشروعا ومبادرة بينما عملت على تطوير البنية التحتية النهائية والأمن الكلي لبيئة نظام تقنية المعلومات. وقد ضمنت لجنة توجيه تقنية المعلومات في سلطة دبي للخدمات المالية استمرار الحوكمة وتنسيق الأعمال بالاجتماع دوريا حول جميع مبادرات سلطة دبي للخدمات المالية في تقنية المعلومات. بالإضافة الى ذلك، طورت الدائرة أيضا التخطيط الاستراتيجي واعداد الميزانيات التقديرية والوعي بالمخاطر وذلك بالمشاركة في كافة ورشات العمل التي عقدتها سلطة دبي للخدمات المالية حتى هذا التاريخ.

تضمنت بعض المشاريع التي تمت بنجاح خلال عام 2007 ما يلي:

- نظام تقديم التقارير الاحترافية الالكترونية (EPRS) (جاري العمل به من يناير 2008)
- تنفيذ معايير استمرار العمل
- تنفيذ اجراءات أمنية أعلى للوصول الى البريد الالكتروني
- تنفيذ ديسك توب عن بعد، يمكن الوصول اليه من أي موقع عالمي عبر الانترنت
- حل لتعطيل توصيل الأدوات الخارجية الغير آمنة بأجهزة الكمبيوتر
- تدقيق دائرة تقنية المعلومات مقابل أفضل الممارسات العالمية من قبل مدققين من الغير
- فحوص عرض خارجي تمت من قبل مدققين من الغير
- توفير طاقة كهربائية لا تنقطع الى الطابق الذي تحتله مكاتب سلطة دبي للخدمات المالية
- تنفيذ نظام أرشفة مركزي للبريد الالكتروني

- تنفيذ نظام تتبع ومنع الدخول الغير مصرح به
- تنفيذ سيرفر بديل وجهاز مضاد للتجسس
- تنفيذ حل متطور مضاد للمواد الغير مرغوب بها
- عملية تحديث برنامج ميكروسوفت اوفيس وأجهزة الكمبيوتر
- تحسينات مستمرة على شبكة تقنية المعلومات والبنية التحتية النهائية
- نظام موحد للتحكم بالدخول

نظام تقديم التقارير الاحترافية الالكترونية (EPRS) - الحل الذي يمكن الشركات من تقديم النماذج الكترونيا، مما يتيح امكانية التحليل الاحصائي / التحكم بالبيانات المقدمة لسلطة دبي للخدمات المالية وذلك لاصدار التقارير الداخلية والتقارير المقدمة الى المصرف المركزي. يبدأ العمل بالحل النهائي في بداية عام 2008.

نظام تتبع ومنع الدخول الغير مصرح به (IDP) - يضمن هذا النظام أن ينتج عن أية محاولات للدخول الى الشبكة الداخلية لسلطة دبي للخدمات المالية مواجهات تلقائية وتحذير دائرة تقنية المعلومات. بالإضافة الى ذلك، يخزن النظام سجل تدقيق كامل لضمان تسجيل أية محاولات مسيئة لتحليلها ومراجعتها.

تدقيق دائرة تقنية المعلومات - غطى تدقيق الدائرة المناطق العشرة الرئيسية لضوابط الكمبيوتر العامة استنادا الى معايير الشبكة العالمية "COBIT" (اهداف التحكم بالمعلومات والتقنية ذات العلاقة). وقد تم التوصل الى نتيجة مفادها ان دائرة تقنية المعلومات في سلطة دبي للخدمات المالية متوافقة مع افضل الممارسات العالمية في اجرائاتها وضوابطها وبنيتها التحتية واستراتيجيتها.

اختبارات الدخول الغير مصرح به من الخارج - تم اجراء تمرين على "اختبار عملية دخول غير مصرح بها للشبكة من الخارج" لفحص الإجراءات الامنية لدى سلطة دبي للخدمات المالية من قبل مدققين خارجيين. وقد بينت النتائج ان ليست هناك اية عمليات اخلاص امنية على الرغم من استمرار اختبارات اختراق سلطة دبي للخدمات المالية الغير مصرح به لعدة اسابيع بواسطة أنظمة الدخول الغير مصرح بها ومن قبل خبراء أمن نظم معلوماتية متمرسين من مواقع عالمية مختلفة.

حل أرشفة البريد الالكتروني - تم تنفيذ المشروع لضمان تخزين خطابات البريد الالكتروني مركزيا واسترجاعها بسهولة عبر نظام إدارة رئيسي. ستكون إدارة البيانات والتخزين اسهل نتيجة للحل الجديد.

نظام أمن الدخول عن بعد - تم تنفيذ هذا المشروع لمنح موظفي سلطة دبي للخدمات المالية الوسيلة للعمل عن بعد من منازلهم أو اثناء سفرهم أو في حالة الاعمال التي تتطلب الاستمرارية. يستخدم الحل وصلة تقنية ومفتاحا متغير يتم تاليف رقمه عشوائيا لضمان التزام التوصيل بادق المعايير الامنية.

النظام الأمني للديسك توب - تم تنفيذ حل مصمم لحراسة وضبط استخدام أدوات الذاكرة المتحركة وغيرها من الأدوات الخارجية التي من شأنها التسبب في اختراق النظام الأمني بنجاح.

تخطيط العمل المستمر - كجزء من مبادرة سلطة دبي للخدمات المالية لتخطيط العمل المستمر، حرصت دائرة تقنية المعلومات على توفير كافة أجهزة ومعدات الدعم اللازمة وابقائها على أهبة الاستعداد لاستخدامها في حالات الكوارث. وقد تم تجهير مكتب "متحرك" يتألف من أجهزة كمبيوتر محمول "لاب توب" موصلة بالنظام بشكل تام، وهواتف تعمل بالأقمار الصناعية وأجهزة لاسلكي محمولة وغيرها من المعدات المطلوبة. كما تم تركيب جهاز بدالة هاتف اضافي لضمان تحويل جميع المكالمات الواردة الى رسائل خارجة مسجلة مسبقا (ويمكن عادة تسجيلها). وقد تم توفير خط آخر للتعامل مع المعلومات التي يمكن للموظفين الداخليين الوصول اليها بالاتصال برقم مباشر خاص.

وقد استمرت دائرة تقنية المعلومات بتحسين وتقوية السعة المستقبلية والقوة التي يتمتع بها تخزين البيانات والبنية التحتية ومعالجة النتائج المترتبة على الكوارث والامن. كما سيتم تحسين الاعمال الاساسية ايضا خلال السنة القادمة الأمر الذي تمت جدولته لبيان كلا من نشاطات "العمل كالمعتاد" ومتطلبات النمو المستقبلي لسلطة دبي للخدمات المالية.

دائرة الاشراف على المكاتب

تم التوصل بنجاح خلال السنة الى الهدف الذي تسعى له دائرة الاشراف وهو تقديم بيئة عمل مهنية لموظفي سلطة دبي للخدمات المالية وزوارها. كما حرص الفريق ايضا على توفير الدعم الإداري الكافي الى جميع موظفي سلطة دبي للخدمات المالية.

وقد استمرت بأن تكون سلامة موظفي سلطة دبي للخدمات المالية وزوارها هي الأولوية القصوى للسلطة، وعليه، فقد عملت الدائرة على التحقق من مراقبة أنظمة اطفاء الحريق الحالية ومعدات الاسعافات الأولية والطوارئ وصيانتها والتفتيش عليها وفحصها دوريا حسب ارشادات إدارة الدفاع المدني. وقد كانت التحديثات الدورية لدليل سلطة دبي للخدمات المالية للحالات الطارئة توزع باستمرار و دوريا على جميع موظفي السلطة.

للتمكن من التعامل مع الكم المتزايد من المكالمات المستلمة، تم تركيب نسخة محسنة من نظام الهواتف الكمبيوترية سيمنس بنجاح للتكامل مع نظام الهاتف الحالي للسلطة. ومنذ ذلك الحين، عمل ذلك على تحسين الخدمات المقدمة للزوار الخارجيين لسلطة دبي للخدمات المالية بشكل ملحوظ.

تم انجاز أعمال الانشاء الاضافية المطلوب لتوفير مساحات اضافية للتخزين ومكان للوضوء. كما تم اجراء أعمال الصيانة الروتينية بشكل دوري لضمان السلامة وتحسين جودة البيئة وفعاليتها.

دائرة المالية

نجحت دائرة المالية في التحقق من تقديم البيانات المالية وفقا للسياسات المحاسبية المبينة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية. وقد كان القسم مسؤولاً عن اعداد الميزانية التقديرية وتقارير MIS وفواتير الرسوم ومسك دفاتر الحسابات واعداد البيانات المالية وإدارة النقد والحسابات المصرفية ومعالجة جدول الرواتب وتدبير البضائع والخدمات والمحافظة على سجل الاصول الثابتة. وقد تم القيام بجميع المهام بنجاح وفي الاوقات المحددة لها.

تم انجاز دفاتر الحسابات وأعمال التدقيق السنوي للسنة المالية 2006 خلال مدة شهر واحد من اغلاق السنة المالية. وقد تم تقديم تقرير تدقيق الحسابات الى مجلس الإدارة في اجتماعه الذي انعقد في يناير 2007 وتم اعتماده من قبل المجلس في الاجتماع نفسه.

خلال عام 2007، عمل الفريق على تحديث كتيب سياسات دائرة المالية وتخطيط جميع الاجراءات التي يتم تنفيذها من قبل دائرة المالية. وقد تم اعتماد كتيب سياسات دائرة المالية من قبل لجنة التدقيق وتقييم المخاطر في سلطة دبي للخدمات المالية. وقد تم توصيل جميع التحسينات على الاجراءات الى الدوائر المعنية باصدار مذكرات تغيير. وقد ساعد ذلك الفريق على تحسين الكفاءات التشغيلية وتقليل الوقت اللازم لمعالجة المعاملات وعلى وضع ضوابط داخلية أكثر صرامة.

وقد تم تقديم تقارير للمجلس حول الأداء المالي الفعلي للسلطة واجتماعاتها الدورية خلال العام. وبسبب الإدارة المالية الحريصة، تمكنت سلطة دبي للخدمات المالية من التحكم بنفقاتها لتبقى ضمن الميزانية التقديرية المعتمدة.

الاحصاءات الرئيسية لسنة 2007

إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية

72	• الشركات المرخصة
5	– المؤسسات الإسلامية
2	– شركات ذات نوافذ إسلامية
490	• الأشخاص المرخصة
17	• مزودو الخدمات المساعدة المسجلون
5	• مدققو الحسابات المسجلون
1	• مؤسسات الأسواق المرخصة
78	• أعضاء مؤسسات الأسواق المرخصة المعترف بهم
2	• أعضاء معترف بهم
16	• مذكرات التفاهم الموقعة
8	• إجراءات التنفيذ
11	• الأوراق الاستشارية
14	• كيانات ابلاغ جديدة

الترخيص في العام 2007

90	• العدد الإجمالي للطلبات المستلمة
70%	• الطلبات التي تمت معالجتها في غضون 50 يوم عمل
37	• الطلبات الجاري اعتمادها
7	• الطلبات المسحوبة
0	• الطلبات المرفوضة

الإشراف في العام 2007

85	• تقييمات المخاطر للشركات المرخصة
16	• متوسط الوقت اللازم للمعالجة (يوم عمل)
28	• تعديلات على التراخيص
14	• متوسط الوقت اللازم للترخيص (يوم عمل)

الأسواق في العام 2007

1	• طلبات مؤسسات الأسواق المرخصة التي تم اعتمادها (تم اعتماد طلب خلال 9 أشهر)
83	• طلبات الأعضاء المعترف بهم التي تم اعتمادها "5 مبدئياً" (70% تم اجرائها خلال 6 اسابيع)
2	• طلبات الهيئات المعترف بها التي تم اعتمادها (تم اعتماد الطلب خلال 3 اشهر)
22	• تنقيح قرارات ادراج بورصة دبي المالية العالمية (87% تم اعتمادها خلال 3 اشهر)

السياسات والخدمات القانونية في العام 2007

11	• أوراق الاستشارات (السياسة، القوانين والقواعد) المنشورة
95%	• الاقتراحات التي تمت الموافقة عليها فعلياً في الاستشارات
2	• القوانين الصادرة
17	• مستندات سن القوانين التي تم إعدادها
110	• طلبات التنازلات والتعديلات
80	• التنازلات والتعديلات الممنوحة

تنفيذ القوانين في العام 2007

8	• إجراءات التنفيذ
100%	• تحريات روتينية التي أنجزت خلال 3 أشهر
100%	• تحريات معقدة تمت خلال 6 أشهر
3	• تعهدات قابلة للتنفيذ
4	• أحكام قضائية مانعة لمركز دبي المالي العالمي
3	• تحذيرات تنفيذية منشورة

مكتب المستشار العام في العام 2007

16	• مذكرات التفاهم الموقعة
25<	• زيارات الوفود الأجنبية ومحاضراتهم

الشؤون المالية في العام 2007

التزام 100%	• التزامات المحاسبة واعداد التقارير القانونية التي تم استلامها ونشرها وتقرير مدققي الحسابات الغير مؤهل في الوقت المحددة
التزام 100%	• الأداء المالي ضمن الميزانية التقديرية التشغيلية المعتمدة
13.54%	• الفائض في العام 2008 كنسبة بالمائة من اجمالي النفقات
11.92%	• الفائض في العام 2008 كنسبة مئوية من اجمالي الدخل

لجنة الطعون التنظيمية

0	• طعون RAC
صدرت في ديسمبر 2007	• قوانين اجراءات RAC

هيئة الأسواق المالية

0	• اجراءات هيئة الأسواق المالية (FMT)
صدرت في ديسمبر 2007	• قوانين اجراءات هيئة الأسواق المالية (FMT)

الملاحق

الملحق 1

سلطة دبي للخدمات المالية

البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

الصفحات

70	تقرير مدقق الحسابات المستقل
72	الميزانية العمومية
73	بيان الأداء المالي
74	بيان التغيرات في حقوق الملكية
75	بيان التدفقات النقدية
77	إيضاحات حول البيانات المالي

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة أعضاء سلطة دبي للخدمات المالية

التقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لسلطة دبي للخدمات المالية («سلطة دبي») والتي تتكون من الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2007 وبيان الأداء المالي وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

تعد الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة في الصفحتين 75 و 76 من البيانات المالية. تشمل هذه المسؤولية: تصميم وتطبيق والحفاظ على الرقابة الداخلية المتصلة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية بحيث تكون خالية من أية أخطاء جوهرية سواء كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ؛ وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة؛ وإعداد التقديرات المحاسبية التي تعد معقولة حسب الظروف المتوفرة.

مسؤولية مدقق الحسابات

تتجسّر مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه البيانات المالية بناءً على عملية التدقيق التي قمنا بها. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تستدعي هذه المعايير التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية والقيام بتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى ضمان معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. تستند هذه الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية، سواء كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار الرقابة الداخلية المتصلة بإعداد المنشأة وعرضها العادل للبيانات المالية بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييماً لملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييماً لأسلوب عرض البيانات المالية بشكل عام.

نعتقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب للرأي الذي نبديه بناءً على عملية التدقيق.

الرأي

برأينا، لقد تم إعداد البيانات المالية المرفقة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة في الصفحتين 75 و 76 من البيانات المالية.

برايس ووترهاوس كوبرز

دبي، الإمارات العربية المتحدة

7 فبراير 2008

الميزانية العمومية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر				
2007		2006		
إيضاحات	ألف درهم	ألف دولار أمريكي	ألف درهم	ألف دولار أمريكي
الموجودات				
موجودات غير متداولة				
3	10.792	2.939	14.739	4.015
4	2.543	693	1.493	407
	13.335	3.632	16.232	4.422
موجودات متداولة				
5	9.419	2.569	8.419	2.294
6	82.908	22.591	71.617	19.514
	92.327	25.160	80.036	21.808
	105.662	28.792	96.268	26.230
مجموع الموجودات				
حقوق الملكية				
رأسمال مقدم واحتياطي				
2	28.341	7.725	24.904	6.788
	23.593	6.428	30.110	8.202
	51.934	14.153	55.014	14.990
مجموع حقوق الملكية				
المطلوبات				
مطلوبات غير متداولة				
7	6.285	1.712	4.030	1.098
مطلوبات غير متداولة				
8	15.212	4.145	9.675	2.636
2	32.231	8.782	27.549	7.506
	47.443	12.927	37.224	10.142
	53.728	14.639	41.254	11.240
مجموع المطلوبات				
	105.662	28.792	96.268	26.230
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات				

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مجلس سلطة دبي للخدمات المالية بتاريخ 7 فبراير 2008.

موقعه بالنيابة عن مجلس سلطة دبي للخدمات المالية

بيان الأداء المالي

السنة المنتهية في 31 ديسمبر					
2006		2007			
ألف دولار أمريكي	ألف درهم	ألف دولار أمريكي	ألف درهم	إيضاحات	
26.900	98.725	29.089	106.759	2	اعتمادات من الحكومة
4.015	14.734	5.680	20.845	2	إيرادات عمولة
420	1.541	660	2.421		إيرادات فائدة
31.335	115.000	35.429	130.025		مجموع الإيرادات
(21.874)	(80.276)	(27.915)	(102.450)	9	مصاريف عمومية وإدارية
(2.859)	(10.495)	(3.288)	(12.072)	11	مصاريف أعضاء مجلس الإدارة
(24.733)	(90.771)	(31.203)	(114.522)		مجموع المصاريف
6.602	24.229	4.226	15.503		فائض السنة

بيان التغيرات في حقوق الملكية

المجموع		فائض متراكم		رأسمال مقدم		
ألف دولار أميركي	ألف درهم	ألف دولار أميركي	ألف درهم	ألف دولار أميركي	ألف درهم	
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006						
6.594	24.200	1.600	5.881	4.994	18.319	في 1 يناير 2006
1.794	6.585	-	-	1.794	6.585	رأسمال إضافي مقدم (إيضاح 2)
6.602	24.229	6.602	24.229	-	-	فائض السنة
14.990	55.014	8.202	30.110	6.788	24.904	في 31 ديسمبر 2006
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006						
14.990	55.014	8.202	30.110	6.788	24.904	في 1 يناير 2007
937	3.437	-	-	937	3.437	رأسمال إضافي مقدم (إيضاح 2)
(6.000)	(22.020)	(6.000)	(22.020)	-	-	محول للحكومة (إيضاح 13)
4.226	15.503	4.226	15.503	-	-	فائض السنة
14.153	51.934	6.428	23.593	7.725	28.341	في 31 ديسمبر 2007

بيان التدفقات النقدية				
السنة المنتهية في 31 ديسمبر				
2006		2007		
ألف دولار أمريكي	ألف درهم	ألف دولار أمريكي	ألف درهم	إيضاحات
أنشطة العمليات				
6.602	24.229	4.226	15.503	فائض السنة
				تعديلات بسبب البنود التالية
1.190	4.364	1.493	5.477	3 استهلاك
144	528	207	758	4 إطفاء
8	30	1	4	خسارة من بيع ممتلكات ومعدات
				مخصص مكافآت نهاية الخدمة
683	2.505	895	3.285	7 للموظفين
(420)	(1.541)	(660)	(2.421)	إيرادات فائدة
التدفقات النقدية للعمليات قبل				
				مكافآت الخدمة المدفوعة للموظفين
8.207	30.115	6.162	22.606	والتغيرات في رأس المال العامل
(98)	(358)	(281)	(1.030)	7 مكافآت الخدمة المدفوعة للموظفين
التغيرات في رأس المال العامل:				
(1.012)	(3.711)	(219)	(793)	5 دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
				دائنون ومستحقات ومطلوبات
(6.702)	(24.594)	1.509	5.537	8 أخرى
395	1.452	7.171	26.320	صافي النقد الناتج عن أنشطة
العمليات				
أنشطة الاستثمار				
(1.585)	(5.818)	(441)	(1.618)	3 شراء ممتلكات ومعدات
1	3	-	-	عوائد من بيع ممتلكات ومعدات
(209)	(496)	(496)	(1.819)	4 شراء موجودات غير ملموسة
				تعديلات على ممتلكات
-	-	26	95	3.4 وموجودات غير ملموسة
(1.793)	(6.582)	(911)	(3.342)	صافي النقد المستخدم في أنشطة
الاستثمار				

السنة المنتهية في 31 ديسمبر					إيضاحات	أنشطة التمويل
2006	2007	2006	2007	2007		
ألف دولار أمريكي	ألف درهم	ألف دولار أمريكي	ألف درهم	ألف درهم		
403	1.477	604	2.214			فائدة مقبوضة
1.794	6.585	937	3.437			رأسمال إضافي مقدم
-	-	(6.000)	(22.020)			محول للحكومة
7.506	27.549	1.276	4.682	2		مبالغ مقبوضة مقدماً من الحكومة
9.703	35.611	(3.183)	(11.687)			صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن أنشطة التمويل
8.305	30.481	3.077	11.291			صافي الزيادة في النقد ومرادفات النقد
11.209	41.136	19.514	71.617	6		نقد ومرادفات نقد، بداية السنة
19.514	71.617	22.591	82.908	6		نقد ومرادفات نقد، نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007

1 الوضع القانوني والأنشطة

تأسست سلطة دبي للخدمات المالية («سلطة دبي») بموجب قانون دبي رقم (9) لسنة 2004 كسلطة تنظيمية مستقلة مسؤولة عن تنظيم الأنشطة المالية والأنشطة المتعلقة بها في مركز دبي المالي العالمي («مركز دبي»). ووفقاً لقانون دبي رقم (9) لسنة 2004، فإن سلطة دبي يتم تمويلها بشكل مستقل من قبل حكومة دبي وسوف تستمر بذلك لتمكينها من ممارسة صلاحياتها وإداء وظائفها.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الرئيسية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية هي على النحو التالي:

أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

إن العملة الوظيفية لسلطة دبي، بوصفها العملة التي تنشأ أغلب معاملاتها وفقاً لها، هي درهم الإمارات العربية المتحدة. ولاغراض العرض فقط، فقد تم تحويل هذه البيانات المالية أيضاً إلى الدولار الأمريكي بسعر صرف ثابت يبلغ 1 دولار أمريكي = 3.67 درهم إماراتي.

إيرادات رسوم

يتم احتساب رسوم الطلبات كإيرادات عند قبضها. يتم احتساب الرسوم السنوية كإيرادات على امتداد الفترة المتعلقة بها. تتم معاملة إيرادات الرسوم المقبوضة بخصوص السنة التالية كإيرادات رسوم مقبوضة مقدماً ويتم إظهارها تحت بند مطلوبات متداولة.

رأسمال مقدم واعتمادات من الحكومة

إن المبالغ المقبوضة من الحكومة بخصوص امتلاك الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة تتم معاملتها كرأسمال مقدم بينما يتم احتساب تلك المبالغ المقبوضة للوفاء بالمصروفات التشغيلية في الموازنة للسنة في بيان الإداء المالي كاعتمادات من الحكومة. تتم معاملة المبالغ المقبوضة للسنة التالية كمبالغ مقبوضة مقدماً ويتم إظهارها تحت بند مطلوبات متداولة.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

منافع الموظفين

يتم رصد مخصص بالالتزام المقدّر لمستحقات الموظفين بخصوص تكاليف الإجازات السنوية لقاء الخدمات المقدمة حتى تاريخ الميزانية العمومية. يتم إدراج هذا المخصص تحت بند مستحقات متعلقة بالموظفين.

يتم رصد مخصص أيضاً بكامل مبلغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل - قانون مركز دبي المالي العالمي رقم (4) لسنة 2005، عن فترات خدمتهم حتى تاريخ الميزانية العمومية. يتم إدراج هذا المخصص تحت بند مطلوبات غير متداولة. يتم احتساب مساهمات التقاعد المتعلقة بالموظفين من دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لنظام المساهمات المحدد كمصروف في الفترة التي تتعلق بها.

ممتلكات ومعدات

يتم إظهار الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. يتم حساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسطن الثابت، بمعدلات تحتسب لخفض تكلفة الموجودات وصولاً إلى قيمها التقديرية المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المتوقعة على النحو التالي:

تحسينات على عقار مستأجر	5 سنوات
تركيبات وتجهيزات	3 سنوات
معدات مكتبية	3 سنوات
أجهزة كمبيوتر	3 سنوات
مركبات	3 سنوات

يتم تحديد أرباح وخسائر استبعاد الممتلكات والمعدات من خلال مقارنة عوائد المبيعات مع القيم الدفترية للموجودات المستبعدة ويتم أخذها في الاعتبار عند تحديد فائض/عجز السنة. يتم إدراج مصاريف عمليات الإصلاح والتجديد في بيان الأداء المالي عند إنفاقها.

موجودات غير ملموسة

يتم إظهار الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ويتم إطفائها على امتداد الأعمار الإنتاجية المتوقعة التي تبلغ 3 سنوات.

رسوم مدينة

يتم إدراج الرسوم المدينة بالقيمة المتوقعة الممكن تحقيقها. ويتم رصد مخصص للانخفاض في قيمة الرسوم المدينة المعتبرة مشكوكاً في تحصيلها. يتم حذف الديون المعدومة خلال الفترة التي يتم تحديدها فيها.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

نقد ومرادفات نقد

لأغراض بيان التدفقات النقدية، فإن النقد ومرادفات النقد تشمل النقد في الصندوق والحسابات الجارية لدى المصارف والودائع المصرفية تحت الطلب بفترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر.

مخصصات

يتم احتساب المخصصات عندما يكون من المرجح أن يستدعي الأمر خروج موارد لتسوية التزام قانوني أو ضمني ناتج عن أحدث سابقة ويكون بالإمكان وضع تقييم موثوق لمبلغ الالتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (تابع)

3 ممتلكات ومعدات

ألف درهم	تحسينات على عقار مستأجر	تركيبات وتجهيزات	معدات مكتبية	أجهزة كمبيوتر	مركبات	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	المجموع
التكلفة							
في 1 يناير 2007	13.441	3.981	752	3.803	229	-	22.206
إضافات	221	41	194	853	-	309	1.618
تعديل	(84)	-	-	-	-	-	(84)
استبعادات	-	(14)	(5)	(8)	-	-	(27)
في 31 ديسمبر 2007	13.578	4.008	941	4.648	229	309	23.713
الاستهلاك							
في 1 يناير 2007	3.922	1.835	334	1.268	108	-	7.467
استهلاك السنة	2.690	1.283	210	1.218	76	-	5.477
استبعادات	-	(11)	(5)	(7)	-	-	(23)
في 31 ديسمبر 2007	6.612	3.107	539	2.479	184	-	12.921
صافي القيمة الدفترية							
في 31 ديسمبر 2007	6.966	901	402	2.169	45	309	10.792
في 31 ديسمبر 2006	9.519	2.146	418	2.535	121	-	14.739

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (تابع)

3 ممتلكات ومعدات

المجموع	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	مركبات	أجهزة كمبيوتر	معدات مكتبية	تركييبات وتجهيزات	تحسينات على عقار مستاجر	
							ألف دولار أمريكي
							التكلفة
6.051	-	62	1.035	205	1.086	3.663	في 1 يناير 2007
441	84	-	233	53	11	60	إضافات
(23)	-	-	-	-	-	(23)	تعديل
(7)	-	-	(2)	(1)	(4)	-	استبعادات
6.462	84	62	1.266	257	1.093	3.700	في 31 ديسمبر 2007
							الاستهلاك
2.036	-	30	346	92	502	1.066	في 1 يناير 2007
1.493	-	21	332	57	350	733	استهلاك السنة
(6)	-	-	(2)	(1)	(3)	-	استبعادات
3.523	-	51	676	148	849	1.799	في 31 ديسمبر 2007
							صافي القيمة الدفترية
2.939	84	11	590	109	244	1.901	في 31 ديسمبر 2007
4.015	-	32	689	113	584	2.597	في 31 ديسمبر 2006

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (تابع)

4 موجودات غير ملموسة

التكلفة	2007 ألف درهم	2007 ألف دولار أمريكي	2006 ألف درهم	2006 ألف دولار أمريكي
في 1 يناير	2.134	582	1.019	278
إضافات	1.819	496	767	209
تعديل	(11)	(3)	-	-
محول من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	-	-	348	95
في 31 ديسمبر	3.942	1.075	2.134	582
الإطفاء				
في 1 يناير	641	175	113	31
إطفاء	758	207	528	144
في 31 ديسمبر	1.399	382	641	175
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر	2.543	693	1.493	407

تمثل الموجودات غير الملموسة برامج الكمبيوتر التي تم شراؤها.

5 دفعات مقدمة وضم مدينة أخرى

	2007 ألف درهم	2007 ألف دولار أمريكي	2006 ألف درهم	2006 ألف دولار أمريكي
دفعات مقدمة	8.405	2.291	7.429	2.024
ضم مدينة أخرى	530	146	65	18
سلفيات موظفين	484	132	925	252
	9.419	2.569	8.419	2.294

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (تابع)

6 نقد ومراذفات نقد

2006 ألف دولار أمريكي	2006 ألف درهم	2007 ألف دولار أمريكي	2007 ألف درهم	
1	2	1	4	نقد في الصندوق
10.213	37.484	2.190	8.036	حساب جاري لدى المصرف
9.300	34.131	20.400	74.868	ودائع ثابتة قصيرة الأجل
19.514	71.617	22.591	82.908	

تم الاحتفاظ بكافة الأرصدة المصرفية لدى مصرف مخصص له في دولة الإمارات العربية المتحدة. بلغ سعر الفائدة على الودائع الثابتة قصيرة الأجل في نهاية السنة 4.58% (2006: 4.89%) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (تابع)

7 مخصص مكافآت الخدمة للموظفين

2007 ألف درهم	2007 ألف دولار أمريكي	2006 ألف درهم	2006 ألف دولار أمريكي
4.030	1.098	1.883	513
3.285	895	2.505	683
(1.030)	(281)	(358)	(98)
6.285	1.712	4.030	1.098

يتم تحميل المخصص المرصود خلال السنة كما يلي:

2007 ألف درهم	2007 ألف دولار أمريكي	2006 ألف درهم	2006 ألف دولار أمريكي
3.226	879	2.483	677
59	16	22	6
3.285	895	2.505	683

8 دائنون ومستحقات ومطلوبات أخرى

2007 ألف درهم	2007 ألف دولار أمريكي	2006 ألف درهم	2006 ألف دولار أمريكي
2.780	757	1.898	517
979	267	619	169
1.395	380	1.250	341
2.829	771	116	31
7.229	1.970	5.792	1.578
15.212	4.145	9.675	2.636

يمثل المبلغ الدائن لهيئة حكومية التزاماً تجاه سلطة مركز دبي المالي العالمي وبشكل رئيسي فيما يتعلق بالإيجار والمرافق والمصاريف الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (تابع)

9 مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007		
ألف دولار أميركي	ألف درهم	ألف دولار أميركي	ألف درهم	
16.444	60.346	21.488	78.859	تكاليف الموظفين (إيضاح 10)
1.190	4.364	1.493	5.477	استهلاك (إيضاح 3)
783	2.872	938	3.444	تكاليف توظيف
1.275	4.679	879	3.227	إيجار مكتب
549	2.016	754	2.765	تدريب ومؤتمرات وحلقات بحث
414	1.521	632	2.320	أتعاب قانونية وخدمات استشارية ومهنية
195	714	296	1.086	تكاليف اتصالات
266	975	259	952	مصاريف تسويق
144	528	207	758	إطفاء (إيضاح 4)
13	48	28	104	صيانة مركبات
18	65	18	65	تكلفة تمويل
8	30	1	4	خسارة استبعاد ممتلكات ومعدات
575	2.118	922	3.389	مصاريف أخرى
21.874	80.276	27.915	102.450	

10 تكاليف الموظفين

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007		
ألف دولار أميركي	ألف درهم	ألف دولار أميركي	ألف درهم	
10.172	37.330	12.770	46.865	رواتب
5.595	20.533	7.839	28.768	منافع أخرى
677	2.483	879	3.226	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 7)
16.444	60.346	21.488	78.859	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (تابع)

11 مصاريف أعضاء مجلس الإدارة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007		
ألف دولار أميركي	ألف درهم	ألف دولار أميركي	ألف درهم	
1.122	4.119	1.157	4.247	مكافآت تشجيعية
635	2.332	645	2.368	أتعاب حضور
441	1.618	464	1.705	سفر
661	2.426	1.022	3.752	أخرى
2.859	10.495	3.288	12.072	

12 التزامات إيجار تشغيلي

إن التزامات الإيجار بموجب الإيجارات التشغيلية غير القابلة للإلغاء هي على النحو التالي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007		
ألف دولار أميركي	ألف درهم	ألف دولار أميركي	ألف درهم	
1.023	3.754	1.896	6.960	أقل من سنة
2.046	7.508	3.793	13.920	أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات
3.069	11.262	5.689	20.880	

13 حوالة للحكومة

وافق مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 31 يناير 2007، على تحويل مبلغ 22.020.000 درهم لحكومة دبي (6.000.000 دولار أميركي) من الفائض المتراكم. وبناءً على ذلك، تم بيان هذا المبلغ كمحول للحكومة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

وافق مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 7 فبراير 2008، على تحويل مبلغ 12.478.000 درهم (3.400.000 دولار أميركي) لحكومة دبي من الفائض المتراكم. وبناءً على ذلك، تم بيان هذا المبلغ في البيانات المالية لسلطة دبي للخدمات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

الملحق 2

الافصاح عن أتعاب المجلس وكبار المسؤولين

الافصاح عن المكافآت

يبين الكشف التالي مجموع المكافآت المقبوضة أو المستحقة والمقبوضة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007 و 31 ديسمبر 2006 لأعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين في سلطة دبي للخدمات المالية

مكافأة رئيس مجلس الإدارة والأعضاء غير التنفيذيين في المجلس:

نطاق الرواتب

2006	2007	
المبلغ بالدولار الأمريكي	أعضاء مجلس الإدارة	المبلغ بالدولار الأمريكي
3	1	100.001 دولار الى 150.000 دولار
7	8	150.001 دولار الى 200.000 دولار
0	2	200.001 دولار الى 250.000 دولار
1	0	250.001 دولار الى 300.000 دولار
11	11	
2006 (دولار)	2007 (دولار)	
1.866.15 0	1.943.837	مبين أعلاه مجموع قيمة اجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين

ملاحظات:

- 1 المكافأة معدة بشكل تناسبي حسب المدة الفعلية للخدمة خلال السنة.
- 2 تتألف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين بشكل رئيسي من الأجور السنوية للتعين بالإضافة الى أتعاب حضور الاجتماعات (لاجتماعات مجلس الإدارة ولجانه كاملا). كما يدفع بدل سفر. بلغت الاجور السنوية للتعين لعام 2007 79,406 دولار (رئيس مجلس الإدارة 250.000 دولار امريكي). بلغت أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة 5.775 دولار امريكي للاجتماع (الرئيس 11.550 دولار امريكي).
- 3 بلغت أتعاب عضوية اللجان خلال العام 2007 5.775 دولار أمريكي للجنة (أتعاب رئيس اللجنة 11.550 دولار أمريكي). بلغت أتعاب حضور اجتماعات اللجنة 2.310 دولار أمريكي للاجتماع.
- 4 لا يتقاضى رئيس مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية أتعاباً عن عضويته في اللجان أو عن حضوره اجتماعات اللجان. لا يتقاضى الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية أتعاباً عن عضويته في مجلس الإدارة أو لجان مجلس الإدارة أو عن حضور اجتماعات مجلس الإدارة أو لجان مجلس الإدارة.

مكافآت الرئيس التنفيذي وكبار المسؤولين:

نطاق الرواتب

المبلغ بالدولار الأمريكي	2007 أعضاء مجلس الإدارة	2006 المبلغ بالدولار الأمريكي
50.001 دولار الى 100.000 دولار	0	2
100.001 دولار الى 200.000 دولار	1	1
200.001 دولار الى 300.000 دولار	0	3
300.001 دولار الى 400.000 دولار	10	7
400.001 دولار الى 800.000 دولار	8	5
< 800.000	1	1
	20	19
	2007 (دولار)	2006 (دولار)
مجموع المبلغ الاجمالي لمكافآت المسؤولين التنفيذيين مبينة أعلاه:	9.839.813	7.168.858
تتألف مكافآت المسؤولين التنفيذيين التي يتضمنها الجدول أعلاه مما يلي:		
	2007 (دولار)	2006 (دولار)
	5.627.966	7.665.938
	1.540.892	2.173.875

ملاحظات:

- 1 الرواتب والمنح تتناسب مع المدة الفعلية للخدمة خلال السنة.
- 2 البدلات والمزايا الأخرى تشمل بدل السكن، بدل تذكرة، بدل تعليم، قسط تأمين صحي وتأمين على الحياة ومخصص اتعاب نهاية خدمة لسنة 2007.

الملحق 3

مذكرات التفاهم

مذكرة التفاهم المتعددة الأطراف.

أياسكو

مذكرات التفاهم ثنائية الأطراف

أستراليا	لجنة الأوراق المالية والاستثمارات الأسترالية (ASIC)
تشانيل آيلاندز	هيئة جيرنسي للخدمات المالية (GFSA)
تشانيل آيلاندز	لجنة جيرنسي للخدمات المالية (JFSC)
الصين	هيئة تنظيم البنوك الصينية (CBRC)
مصر	هيئة سوق رأس المال (CMA)
ألمانيا	Nundesanstalt fur Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
اليونان	هيئة تنظيم البنوك اليونانية (HCMC)
أيسلنده	سلطة الاشراف المالي في ايسلنده
آيل اوف مان	لجنة الخدمات المالية (FSC)
آيل اوف مان	سلطة التأمين والمعاشات (IPA)
اليابان	وكالة الخدمات المالية (FSA)
الأردن	المصرف المركزي في الأردن (CBJ)
الأردن	لجنة التأمين
لوكسمبورغ	لجنة مراقبة القطاع المالي Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
ماليزيا	لجنة الأوراق المالية (SC)
ماليزيا	بنك نيجارا ماليزيا (المصرف المركزي)
هولنده	سلطة الأسواق المالية (AFM)
كوريا الجنوبية	خدمة الاشراف المالي
سويسرا	لجنة الأعمال المصرفية الفدرالية السويسرية (SFBC)

تايلاند	لجنة الأوراق المالية والبورصات (SEC)
تركيا	وكالة تنظيم والاشراف على الأعمال المصرفية في تركيا (BRSA)
تركيا	مجلس أسواق رأس المال (CMB)
الإمارات العربية المتحدة	شرطة دبي
الإمارات العربية المتحدة	النيابة العامة (دبي)
الإمارات العربية المتحدة	هيئة الإمارات للأوراق المالية والسلع (ESCA)
المملكة المتحدة	هيئة الخدمات المالية (FSA)
الولايات المتحدة	لجنة تجارة السلع والعقود المستقبلية (CFTC)
الولايات المتحدة	هيئة تأمين الودائع الاتحادية (FDIC)
الولايات المتحدة	الاحتياطي الفدرالي (FR)
الولايات المتحدة	مجلس إدارة النقد (OOC)
الولايات المتحدة	مكتب متابعة النمو الاقتصادي (OTS)

الملحق 4

التشريعات ذات الصلة بمركز دبي المالي العالمي

القوانين الاتحادية

تعديل دستور الإمارات العربية المتحدة
القانون الاتحادي رقم 8 لسنة 2004 بشأن المناطق الحرة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة
المرسوم الاتحادي رقم 35 لسنة 2004 بشأن تأسيس مركز دبي المالي العالمي، منطقة مالية حرة في دبي، مرفقا به قرار مجلس الوزراء
قرار مجلس الوزراء رقم (28) لسنة 2007 بإصدار اللائحة التنفيذية للقانون الاتحادي رقم (8) لسنة 2004 بشأن المناطق الحرة المالية

القوانين المحلية لإمارة دبي

قانون دبي رقم 9 لسنة 2004. القانون بشأن تأسيس مركز دبي المالي العالمي.
القانون المحلي رقم 12 لسنة 2004 بتأسيس السلطة القضائية في مركز دبي المالي العالمي.

قوانين مركز دبي المالي العالمي

القانون التنظيمي
قانون حماية البيانات
قانون الأسواق
قانون تنظيم الأعمال المالية الإسلامية
قانون الائتمان
قانون الاستثمار الجماعي
قانون ائتمان الاستثمارات
قانون الشركات
قانون بشأن تطبيق القوانين المدنية والتجارية
قانون بشأن تطبيق قوانين مركز دبي المالي العالمي
قانون شركات التوصية ذات المسؤولية المحدودة

قانون العقود
قانون الإعسار
قانون التحكيم
قانون شركات التوصية العامة
قانون محاكم مركز دبي المالي العالمي
قانون التوظيف
قانون الأمن
قانون الملكية الخاصة
قانون الأضرار والتعويضات
قانون الشروط الضمنية في العقود وقانون الشروط الغير عادلة
قانون الالتزامات
قانون شركات التوصية المحدودة
قانون المسميات

نموذج كتاب القواعد

عام (GEN)
الترخيص (AUT)
الإشراف (SUP)
تنفيذ القوانين (ENF)
مزاولة العمل (COB)
أعمال التأمين - الاحترازية (PIN)
أعمال الاستثمار، التأمين الوساطة والأعمال المصرفية - الاحترازية (PIB)
مكافحة غسيل الأموال (AML)
الأعمال المالية الإسلامية (ISF)
قواعد الأوراق المطروحة (OSR)

قواعد تأسيس الأسواق المرخصة (AMI)

قوانين الاعتراف (REC)

قانون استقرار الأسعار (PRS)

مزودو الخدمات المساعدة (ASP)

المصطلحات (GLO)

قواعد الاستثمار الجماعي (CIR)

قواعد الاستيلاء (TKO)

قواعد الرسوم (FER)

نموذج مصادر الكتاب

الطلبات و الاعلانات

العوائد الاحترازية

الملحق 5

قائمة بالأعضاء المعترف بهم

آر. جيه. اوبرين اند اسوشييتس، انك (يو اس ايه)	برودينشال باش كوموديتيز، ال ال سي (يو اس ايه)
اتش اس بي سي سيكيوريتيز (يو اس ايه)	بريك ووتر تريدينج ال ال سي (يو اس ايه)
اربنوت سيكيوريتيز ليمتيد (يو كاي) ¹	بلوفين اينيرجي، ال ال سي (يو اس ايه)
اركتوز كابيتال ليمتد (يو اس ايه)	بي ان بيه باريبا كوموديتي فيوتشرز، انك (يو اس ايه)
استماكس كو، ليمتد (اليابان)	بيتراكو اويل كومباني ليمتد (جيرنسي)
اف سي ستون ال ال سي (يو اس ايه)	بير، ستيرنز سيكيوريتيز كورب. (يو اس ايه)
الستون كابيتال ال ال سي (يو اس ايه)	بيل تريدينج، انك (يو اس ايه)
ام بي اف كليرينج كوربوريشن (يو اس ايه)	ترافيجورا ديريفاتيفز ليمتد (يو كيه)
انفينيوم كابيتال مانيجمانت، ال ال سي (يو اس ايه)	تراي لاند يو اس ايه انك (يو اس ايه)
اوبتيفر يو اس، ال ال سي (يو اس ايه)	تريدلنك ال ال سي (يو اس ايه)
اوريون بروكرز دي ام سي سي (الإمارات العربية المتحدة)	تشاينا ناشيونال يوناييتد اويل كوربوريشن (تشاينا)
اول انيرجي تريدينج (نيذرلاندس)	توتسا توتال اويل تريدينج اس ايه ² (سويسرا)
اي دي سي بي بنك ابو ظبي التجاري الإمارات (يو ايه اي)	جبل طارق تريدينج دي ام سي سي (الإمارات)
ايجل سيفن ال ال سي (يو اس ايه)	جلينكور كوموديتيز ليمتد (يو كيه)
ايه ايه ايه كابيتال مانيجمنت ادفايزرز، ليمتد (يو اس ايه)	جذب تريدينج، ال ال سي (يو اس ايه)
ايه دي ام انفيستور سيرفيسز، انك (يو اس ايه)	جورج اي. وارين كوربوريشن (يو اس ايه)
باركليز كابيتال انك (يو اس ايه)	جولدمان، ساشس اند كو. (يو اس ايه)
باركليز كابيتال فيوتشرز برايفيت ليمتد (سنغافورة)	جي اس اينيرجي بارتريزال ال ال سي (يو اس ايه)
بانثر اينيرجي تريدينج ال ال سي (يو اس ايه)	جينيفا ايرلاند فاينانشيال تريدينج، ليمتد (ايرلندا)
بايونير فيوتشرز، انك (يو اس ايه)	جينيفا تريدينج يوايس ايه، ال ال سي (يو اس ايه)

¹ أعضاء معترف بهم من قبل بورصة دبي المالية العالمية
الأعضاء الآخرين، أعضاء بورصة دبي للطاقة
² الاعتراف رُفض حسب طلب العضو

جيه. بيه. مورجان فيوتشرز انك (ي ايه)	فيماٽ يو اس ايه ، ال ال سي (يو اس ايه) [يسمى الان نيو ايدج (يو اس ايه)]
دي آر دبليو كوموديتيز ، ال ال سي (يو اس ايه)	كاليون فاينانشال انك. (يو اس ايه)
دي ام اي بورصة دبي للطاقة (يو ايه اي)	كريديت سويس سيكيوريتيز (يو اس ايه) ال ال سي (يو اس ايه)
دي اي اف اكس بورصة دبي المالية العالمية (يو اي اي)	كيمبلر اند كو. ، انك (يو اس ايه)
ذي كايت جروب ليمتد (يو كيه)	ليهام بروذرز انك (يو اس ايه)
راند فاينانشيال سيرفيسز انك (يو اس ايه)	ماديسون تايلور تريدينج ، ال ال سي (يو اس ايه)
روسينثال كولينز جروب ال ال سي (يو اس ايه)	ماركيت بارتنز ال بيه (يولس ايه)
رونين كابيٽال ال ال سي (يو اس ايه)	مان فاينانشيال انك (يو اس ايه)
زون اينيرجي جروب انك (يو اس ايه)	مورجان ستانلي اند كو. انكوربوريتد (يو اس ايه)
سباير ماستر فنڊ ليمتد (يو اس ايه)	مورجان ستانلي كابيٽال جروب انك (يو اس ايه)
ستيرلينج كوموديتيز كورب (يو اس ايه)	ميركيوريا اينيرجي تريدينج اس ايه (سويسرا)
سيتاڊيل ديريفاتيوز جروب ال ال سي (يو اس ايه)	ميريل لينش كوموديتيز انك (انجلترا)
سيتي جروب جلوبال ماركيٽس انك. (سي جي ام اي) (يو اس ايه)	ميريل لينش، بيرس، فينير اند سميٿ انكوربوريتد (يو اس ايه)
شيرون تريدينج ال ال سي (يو اس ايه)	ميزوهو سيكيوريتيز يو اس ايه انك (يو اس ايه)
صن تريدينج ال ال سي (يو اس ايه)	هدسون كابيٽال اينرجي ال ال سي (يو اس ايه)
فلو تريڊرز بي في (نيڊرلاند)	هيس اينرجي تريدينج (ال ال يو اس اي)
فورتيس كليرنج اميريكا ال ال سي (يو اس ايه)	وولفرين تريدينج ، ال ال سي (يو اس ايه)
فيبرو ال ال سي (يو اس ايه)	يو بي اس سيكيوريتيز ال ال سي (يو اس ايه)
فيتول اس ايه (سويسرا)	يونيفيست بروكريج ال ال سي (الإمارات)
فيتول اسيا بيه تي اي ليمتد (سنغافورة)	

قائمة الهيئات المعترف بها 2007

يوريكس فرانكفورت ايه جي
شيكاغو ميركانتايل اكستشينج ، انك
الا عتراف بنيويورك ميركانتايل اكستشينج ، انك

الملحق 6

الشركات المرخصة في عام 2007

17 ديسمبر	اسيكيورازيوني جنرال اس بيه ايه
16 ديسمبر	توسكافند جلوبال ليمنت
16 ديسمبر	ويدج التيرناتيفز ليمنت
13 ديسمبر	سينو جلف (دي آي اف سي) ليمنت
09 ديسمبر	آي ان جي انفستمنت مانيجمنت (دي) ليمنت
06 ديسمبر	وقف ترست سيرفيسيز ليمنت
05 ديسمبر	سوسييتي جنرال بنك اند ترست
27 نوفمبر	ماك كاييتال
27 نوفمبر	اي اس بانكرز (دي) ليمنت
27 نوفمبر	مينافاكتورز ليمنت
18 نوفمبر	جلف ناشيونال سيكيوريتيز سنتر انترناشيونال ليمنت
12 نوفمبر	انتاركتيكا اسيت مانيجمنت (ميدل ايسيت) ليمنت
8 نوفمبر	اتش اس بي سي ميدل ايسيت ليسنج بارتشرشيب
6 نوفمبر	طوكيو مارين ميدل ايسيت ليمنت
28 اكتوبر	جام (دي) ليمنت
18 اكتوبر	دامان كواترو ليمنت
10 اكتوبر	اتش دي جي منصور (دي) ليمنت
27 سبتمبر	مكاسب اسلاميك كاييتال ليمنت
25 سبتمبر	فيماث انترناشيونال بنك اس ايه
24 سبتمبر	فلا جستون اندررايترز ميدل ايسيت ليمنت
16 سبتمبر	مانافاكتورز ليمنت
13 سبتمبر	كاوبثينج بنك اتش اف
13 سبتمبر	ميلينيوم برايفيت ايكوييتي ليمنت
12 سبتمبر	ليبروك جلوبال انفستمنٹس ليمنت

06 سبتمبر	تي اند اف تاكس اند فايننس (دي آي اف سي) ليمتد
02 سبتمبر	كوميرزباك ايه جي
29 اغسطس	كليفورڊ سيكيوريتيز انك
02 اغسطس	لوفر فند ادفائزرز (ميدل ايسٽ) ليمتد
02 اغسطس	رسمله سي بي دي اسيت مانيجمنت ليمتد
30 يوليُو	ذي بنك اوف طوكيو ميتسوبيشي يو اف جيه
29 يوليُو	جوجينهايم كابيتال مارڪيٽس ال ال سي
25 يوليُو	ايرنسٽ اند يونغ ڪوربوريت فاينانس ليمتد
25 يوليُو	تبارڪ ٻارٽرز
24 يوليُو	ام اف اس انٽرناشيونال ليمتد
12 يوليُو	ڪيلڪ اند ڪو ال ال بيه
11 يوليُو	ٻايونير انفستڪورپ انٽرناشيونال ليمتد
10 يوليُو	اليانس سبيشالٽي انڊررايٽرز ليمتد
21 يونيو	ميراباود (ميدل ايسٽ) ليمتد
19 يونيو	مينا فاينانشيال جروب ليمتد
18 يونيو	جلف فند مانيجمنت ليمتد
30 مايو	ميزهاو ڪوربوريت بنڪ ليمتد
27 مايو	ڪاليون
23 مايو	ارقام كابيتال ليمتد
23 مايو	ايلسيڪو ليمتد
17 مايو	جي اف اس انفستمنٽس (ميدل ايسٽ) ليمتد
17 مايو	شروڊر انفستمنٽ مانيجمنت ليمتد
06 مايو	الٽيرناتيف انفستمنٽ سٽراٽيجيڪ مانيجمنت (دبي) ليمتد
19 اپريل	واليش اند مائيس (دبي) ليمتد
11 اپريل	دايوا سيكيوريتيز اس ام بي سي يوروب ليمتد
05 اپريل	في بيه ويلٿ مانيجمنت (ميدل ايسٽ) ليمتد

06 اپريل	اِيه آي جي جلوبال انفستمنٽ ڪورپ (ميڊل ايسٽ) ليمٽڊ
01 اپريل	اڪسس بئنڪ ليمٽڊ
29 مارس	ڊامان سيڪيوريز انٽرناشيونال ليمٽڊ
20 مارس	العربي ڪابيتال ليمٽڊ
19 مارس	لانڪاشاير مارڪيٽ سيرفيسز (ميڊل ايسٽ) ليمٽڊ
01 مارس	يونيكونٽرول ڪوموڊيٽي فاينانس ليمٽڊ
25 فبرير	باير ڪابيتال ٻارٽرز انٽرناشيونال ليمٽڊ
25 فبرير	ام آي اف (ميڊل ايسٽ) ليمٽڊ
14 فبرير	جوڊهيلٿ ووورلڊوايڊ ليمٽڊ
08 فبرير	ڪومانڊر اسيت مانيجمينٽ ليمٽڊ
06 فبرير	ٽافٽون اوشيانڪ (ميڊل ايسٽ) ليمٽڊ
04 فبرير	ڪونفيرجنس ڪابيتال ليمٽڊ
14 يناير	ميريل لينس انٽرناشيونال
11 يناير	اي × ٽريڊ سيڪيوريز ليمٽڊ
08 يناير	ڊيوڪ ايڪويٽي ليمٽڊ
08 يناير	لاڪروس ڪابيتال اڊفايزرز ليمٽڊ
03 يناير	اليانز اس اي

الملحق 7

مزودو الخدمات المساعدة المسجلون في عام 2007

11 نوفمبر	لورنس جراهام ال ال بي
5 نوفمبر	باتون بوغز ال ال بي
4 نوفمبر	براندفورد- جريفيت اند اسوسيت
4 نوفمبر	جيبسون، دون اند كروتشر ال ال بي
27 سبتمبر	الايد جلف لويزز ال ال بي
24 سبتمبر	ديكسون اند كو ال ال بي
11 سبتمبر	لورنس جراهام ال ال بي
29 اغسطس	نورتون روز (ميدل ايست) ال ال بي
13 يونيو	سيمونز اند سيمونز
13 يونيو	دينتون وايلد سابت اند كو
09 مايو	لوفيلز (ميدل ايست) ال ال بي
02 مايو	لينكليترز ال ال بي
23 ابريل	ريد سميث ريتشاردز بتلر ال ال بيه
23 ابريل	ماندفيولا اند زافر ال ال بيه
17 ابريل	كليفورد تشانس ال ال بيه
31 يناير	كينج اند سبالدنغ ال ال بيه
31 يناير	هيربرت سميث ال ال بيه

الملحق 8

مدققو الحسابات المسجلون في عام 2007

06 فبراير	مور ستيفنز تشارترد اكاونٽس
05 فبراير	رسيل بيدفورد (دبي) ليمتد
28 يناير	اشوك كوبر اند اسوسيتس ليمتد
15 يناير	ايه جي ان ماك ليمتد
15 يناير	جرانت ثورنتون ال ال بي

الملحق 9

المصطلحات

AAOIFI	منظمة المحاسبة والتدقيق لمؤسسات التمويل الاسلامي
AML	مكافحة غسيل الاموال
AMLSCU	وحدة قضايا مكافحة غسيل الاموال المشبوهه
AF	شركة مرخصة
AMI	مؤسسة سوق مرخصة
ASP	مزود خدمات مساعدة
BIS	بنك التسويات الدولية
BCP	خطة استمرار العمل
CIR	قواعد الاستثمار الجماعي
CFTC	لجنة تجارة السلع المستقبلية (أمريكا)
COB	سير العمل
DFSA	سلطة دبي للخدمات المالية
DIFC	مركز دبي المالي العالمي
DIFCA	سلطة مركز دبي المالي العالمي
DIFX	بورصة دبي المالية العالمية
DME	بورصة دبي للطاقة
ESCA	هيئة الإمارات للأوراق المالية والسلع
EPRS	برنامج تقديم التقارير التحوطي الالكتروني
FASP	برنامج تقييم الاستقرار المالي
FATF	قوة مهام التنفيذ المالية
FMT	هيئة الأسواق المالية
GCC	مجلس خليج التعاوني
HSE	الصحة و السلامة و البيئة
IAIS	الرابطة الدولية لمشرفي التأمين
IASB	مجلس المعايير المحاسبية العالمية

IFBS	المجلس الاسلامي للخدمات المالية
IOSCO	المنظمة العالمية للجان الأوراق المالية
MiFID	الأسواق في توجيه الأوراق المالية
MOU	مذكرة تفاهم
MMoU	مذكرات التفاهم المتعددة الأطراف
NYMEX	بورصة نيويورك ميركانتايل انك.
PFN	النماذج والاشعارات المحددة
PIB	أعمال الاستثمار والتأمين والوساطة والأعمال المصرفية الاحترازية
RAC	لجنة الطعون التنظيمية
REITS	ائتمان الاستثمار العقاري
ROC	مسجل الشركات في مركز دبي المالي العالمي
STEP	جمعية ممارسي الائتمان والأموال
STR	تقرير معاملة مشبوهة
TRL	برنامج قادة الغد التنظيميين
UAE	الإمارات العربية المتحدة

الملحق 10

العناوين

العنوان الفعلي

الجناح الغربي، الدور 13، ذه جيت، مركز دبي المالي العالمي

العنوان البريدي

ص.ب. 75850، دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف +971 (0)4 362 1500

فاكس +971 (0)4 362 0801

للاستفسارات العامة: الاتصال على الرقم المبين أعلاه أو عبر البريد الإلكتروني infor@dfsa.ae

تفضل بزيارة موقعنا على الشبكة العالمية www.dfsa.ae للاطلاع على:

- المزيد من الأخبار حول سلطة دبي للخدمات المالية
- النصوص الكاملة للقوانين والأنظمة والقواعد
- المعلومات المتعلقة بعملية الترخيص

