

A hand is shown in the upper left corner, pointing towards a glowing blue digital interface. The interface features a white USB plug icon and various abstract blue lines and patterns, suggesting a high-tech or digital environment. The background is dark with a grid of light blue lines.

# Business Legislation – Technology Evolution

Business Legislation – Technology Evolution

By: Dr. Sherif Mohsen Shaltout  
Inter-Disciplinary Consultant

# BRIDGING THE GAP BETWEEN TRADITIONAL LEGAL SYSTEM & DYNAMIC TECHNOLOGY

DOMAIN	STRENGTHS	LIMITATIONS
TRADITIONAL LEGAL SYSTEM	ESTABLISHED PRINCIPLES (FAIRNESS, JUSTICE)	SLOW TO ADAPT TO TECHNOLOGICAL CHANGE; POTENTIAL FOR ETHICAL CHALLENGES IN NEW CONTEXTS (E.G., OUTDATED LAWS, SYSTEMIC BIAS)
DYNAMIC TECHNOLOGY	AGILITY, FAST INNOVATION	ETHICAL RISKS (PRIVACY, BIAS); LACK OF CLEAR REGULATION; UNINTENDED CONSEQUENCES FROM RAPID ADOPTION

# FOUNDATIONS OF STABILITY: THE ROLE OF ESTABLISHED PRINCIPLES IN THE TRADITIONAL LEGAL SYSTEM

**THE TRADITIONAL  
LEGAL SYSTEM IS  
BUILT ON  
STEADFAST,  
ESTABLISHED  
PRINCIPLES.**

**THESE PRINCIPLES,  
WHEN FORMALIZED  
AS LAWS AND  
REGULATIONS,  
CREATE THE  
FOUNDATION FOR  
SOCIETAL ORDER  
AND STABILITY**

**THEY ALSO PROVIDE  
A RELIABLE  
FRAMEWORK FOR  
RESOLVING  
DISPUTES,  
DELIVERING  
JUSTICE, AND  
SAFEGUARDING  
INDIVIDUAL  
RIGHTS..**



# CHALLENGES OF ADAPTING TRADITIONAL LAW TO RAPID TECHNOLOGICAL CHANGE

DIGITAL AND TECHNOLOGICAL INNOVATIONS, BY CONTRAST, EVOLVE AT AN EXTRAORDINARY SPEED. THEY CONSISTENTLY INTRODUCE NEW TOOLS, PLATFORMS, AND MODES OF INTERACTION THAT DISRUPT EXISTING NORMS.



THE FAST PACE OF TECHNOLOGICAL DEVELOPMENT CAN GENERATE UNPRECEDENTED SCENARIOS THAT EXISTING LAWS MAY NOT HAVE ANTICIPATED OR ADDRESSED.



LEGISLATORS AND REGULATORS ARE OFTEN CHALLENGED TO UPDATE LEGAL FRAMEWORKS SWIFTLY ENOUGH TO ADDRESS EMERGING RISKS, OPPORTUNITIES, AND ETHICAL QUESTIONS RAISED BY TODAY'S RAPIDLY CHANGING DIGITAL ENVIRONMENT

# Phases as a Legal Evolution

PHASE	CHARACTERISTICS	LAW TYPE	SOCIAL EFFECT
INITIAL AWARENESS (SOFT LAW)	HIGHLIGHTING HARM, VOLUNTARY CHOICE	NON-BINDING GUIDANCE	BEGINS SHIFTING ATTITUDES, OPENS DEBATE
CONDITIONAL RESTRICTION (SOFT LAW → TRANSITION)	RESTRICTING USE (E.G., BEFORE PRAYER)	ADVISORY/ RESTRICTED	PARTIAL COMPLIANCE, SELF-MONITORING
FINAL BAN (HARD LAW)	CATEGORICAL PROHIBITION, PENALTIES	BINDING COMMAND	SOCIETAL NORM SOLIDIFIED, LEGAL COMPLIANCE ENFORCED

## مراحل تحريم الخمر

المرحلة	النص القرآني	ملاحظات
التلميح والتنبيه	النحل: 67	بيان التمييز بين السكر والرزق الحسن
بيان الإثم والمضار	البقرة: 219	إثم كبير يغلب المنافع، دون تحريم صريح
النهي وقت الصلاة	النساء: 43	منع الإقبال على الصلاة في حالة السكر
التحريم القاطع	المائدة: 90	أمر بالاجتناب الكلي، تحريم تام للخمر والميسر

# مراحل تحريم الخمر

المرحلة	الأثر الاجتماعي	نوع القانون	الخصائص	المرجع القرآني	المثال من تحريم الخمر
				سورة النحل 16:67	الإشارة لمنافع ومضار الخمر والتمر
	الوعي الأولي (القانون المرن)	فتح النقاش وبدء تغيير المواقف تدريجياً	إرشادي/ غير ملزم	إرشاد غير ملزم، دعوة للتأمل والفكر في النفع والضرر	«وَمِنْ ثَمَرَاتِ النَّخِيلِ وَالْأَعْنَابِ تَتَّخِذُونَ مِنْهُ سَكَرًا وَرِزْقًا حَسَنًا...»
				سورة البقرة 2:219	سؤال الناس وتحذير بأن الإثم أكبر من النفع
	المنع المشروط (انتقال القانون المرن → الصلب)	ضبط النفس، التزام جزئي، رقابة ذاتية، تزايد الوعي المجتمعي	إرشادي/م قيّد	نصيحة وتحذير دون تحريم قطعي، تشجيع على الاجتناب	«يَسْأَلُونَكَ عَنِ الْخَمْرِ وَالْمَيْسِرِ قُلْ فِيهِمَا إِثْمٌ كَبِيرٌ وَمَنَافِعُ لِلنَّاسِ وَإِثْمُهُمَا أَكْبَرُ مِنْ نَفْعِهِمَا»
				سورة المائدة 5:90	النهي القاطع واعتباره رجسًا وتحريمه تمامًا
	التحريم النهائي (القانون الصلب)	ترسيخ السلوك الاجتماعي، تطبيق القانون بصرامة	أمر ملزم/محدد	أمر ملزم، تحريم قاطع، حظر واستخدام العقوبات	«يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا إِنَّمَا الْخَمْرُ... رَجْسٌ مِّنْ عَمَلِ الشَّيْطَانِ فَاجْتَنِبُوهُ...»

# MAPPING GRADUAL LEGAL EVOLUTION TO ADAPTIVE TECHNOLOGY

مرحلة التشريع (Phase)	الأداة القانونية (Tool)	مثال في التكنولوجيا المتقدمة (Example)	الأثر (Effect)
الوعي الأولي (Soft Law)	الإرشادات الطوعية، مواثيق أخلاقية	ميثاق أخلاقي لاستخدام الذكاء الاصطناعي	نقاش عام، تغيير تدريجي للمواقف
منع مشروط/مرحلة انتقالية (Sandbox/waiver)	الحاضنات التشريعية، الإعفاءات المؤقتة	تجارب الدفع الرقمي/البلوكتشين تحت إشراف البنك المركزي	التزام جزئي، مراقبة ذاتية، تكرار التعديل
الحظر النهائي أو القانون الصارم (Hard Law)	تشريع ملزم، قواعد قاطعة	قانون الذكاء الاصطناعي الأوروبي، لائحة حماية البيانات	التزام مجتمعي والتطبيق الصارم

# Legislative Strategies

PHASE	CHARACTERISTICS	LAW TYPE	SOCIAL EFFECT
STRATEGY	POLICY CONTEXT	AI EXAMPLE (EUROPE/CHINA)	BUSINESS PRACTICE EXAMPLE
WAIT AND SEE	DELAY MAJOR COMMITMENTS; MONITOR TRENDS	EARLY UK/US STANCES & MOST COUNTRIES BEFORE EU AI ACT	CONSERVATIVE DIGITAL ADOPTION, OBSERVE OTHERS FIRST <sup>4</sup>
TEST AND LEARN	ITERATIVE, PILOT-LED; ADAPT BASED ON FEEDBACK	REGULATORY SANDBOXES; PILOT REQUIREMENTS FOR LABELLING	CONTROLLED MARKET TESTS, PHASED ROLLOUTS, INNOVATION LABS <sup>1</sup>
HARD LAW	IMMEDIATE, BINDING RULES	EU AI ACT—COMPREHENSIVE AND ENFORCEABLE	COMPLIANCE-DRIVEN IMPLEMENTATION (GDPR)
SOFT LAW	NON-BINDING STANDARDS	CHINA'S INITIAL ETHICAL GUIDELINES; INDUSTRY CODES	CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY STANDARDS
STRATEGY	POLICY CONTEXT	AI EXAMPLE (EUROPE/CHINA)	BUSINESS PRACTICE EXAMPLE

# DILEMMA VS. PROBLEM

ASPECT	DILEMMA	PROBLEM
DEFINITION	A CHOICE BETWEEN TWO (OR MORE) EQUALLY UNDESIRABLE OPTIONS.	AN OBSTACLE OR DIFFICULTY WITH A POTENTIAL SOLUTION..
NATURE	HAS A CLEAR SOLUTION OR CAN BE FIXED	NO CLEAR RIGHT ANSWER; BOTH CHOICES HAVE NEGATIVE ASPECTS.
DECISION-MAKING	REQUIRES WEIGHING OPTIONS AND MAKING A DIFFICULT CHOICE.	INVOLVES IDENTIFYING THE CAUSE AND IMPLEMENTING A SOLUTION.
OUTCOME	MAY RESULT IN NEGATIVE CONSEQUENCES REGARDLESS OF THE CHOICE MADE.	AIMS FOR A POSITIVE OUTCOME BY RESOLVING THE ISSUE.
COMPLEXITY	OFTEN INVOLVES ETHICAL OR MORAL CONSIDERATIONS.	CAN RANGE FROM SIMPLE TO COMPLEX, BUT NOT NECESSARILY ETHICAL.
EXAMPLES	CHOOSING BETWEEN TWO EQUALLY QUALIFIED CANDIDATES FOR A JOB.	A BROKEN MACHINE THAT NEEDS FIXING.
EMOTIONAL IMPACT	CAN CAUSE SIGNIFICANT STRESS DUE TO THE NATURE OF THE CHOICES.	MAY CAUSE FRUSTRATION BUT IS OFTEN MORE STRAIGHTFORWARD.
RESOLUTION	MAY NOT HAVE A SATISFACTORY RESOLUTION.	CAN OFTEN BE RESOLVED WITH A CLEAR SOLUTION.

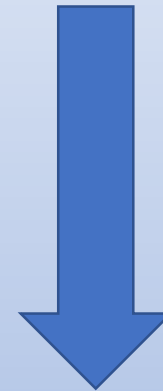
# HEDGEHOG DILEMMA METAPHOR

INTIMACY  
VS.  
ISOLATION

PHILOSOPHER  
ARTHUR  
SCHOPENHAUER

INTIMACY

ISOLATION



OPTIMAL  
DISTANCE

BALANCED RELATIONSHIP

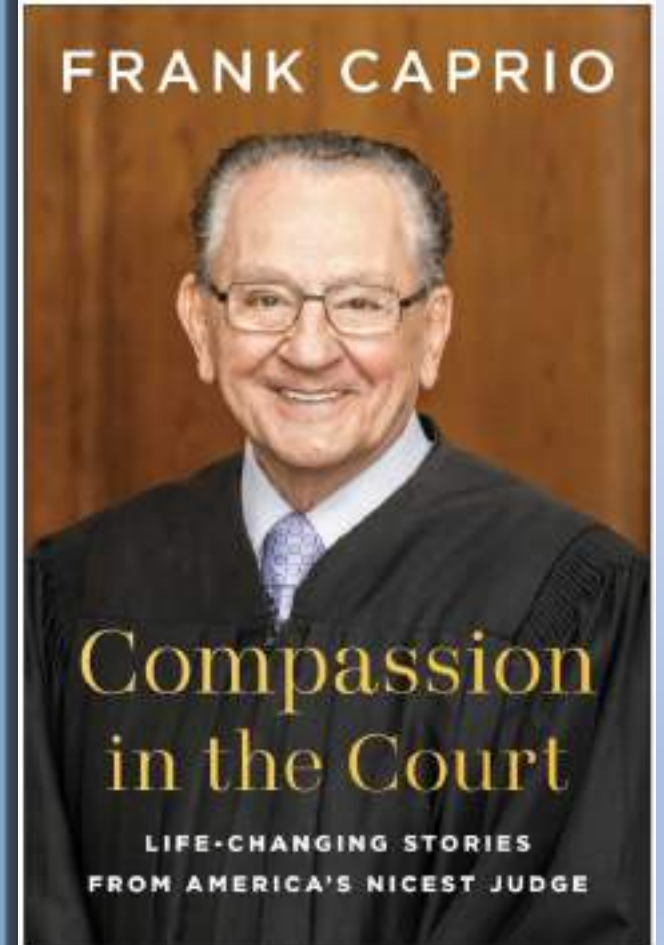
DESIRE OF CLOSENESS VS. RISK OF  
GETTING HURTS



# Judge Frank Caprio-Compassion Vs. Strict Adherence to the Law

- **A SINGLE MOTHER WITH THREE CHILDREN APPEARED BEFORE HIM, OWING \$300 IN PARKING TICKETS.**
- **DESPITE HER PLEA THAT SHE COULD NOT AFFORD TO PAY, CAPRIO, EAGER TO ESTABLISH HIMSELF AS A FIRM JUDGE, REFUSED TO REDUCE THE FINES.**
- **HE SUGGESTED A PAYMENT PLAN, BUT THE WOMAN INSISTED SHE COULD NOT PAY EVEN WITH SUCH AN ARRANGEMENT.**
- **CAPRIO ULTIMATELY RULED THAT SHE HAD TO PAY THE \$300 OR FACE HAVING HER CAR BOOTED**

- **CAPRIO'S FATHER, ANTONIO, WHO WAS PRESENT IN THE COURTROOM THAT DAY, WAS DEEPLY DISAPPOINTED BY HIS SON'S DECISION.**
- **AFTER THE CASE, CAPRIO'S FATHER EXPRESSED HIS DISMAY, SAYING, "FRANK, THAT WOMAN... SHE WAS SCARED.**
- **YOU SHOULD HAVE TALKED TO HER, SHOULD HAVE UNDERSTOOD HER PROBLEMS.**
- **YOU CAN'T TREAT PEOPLE LIKE THAT, FRANK**



# Real-World Examples of Problems and Dilemmas

## EXAMPLES OF

### PROBLEMS

#### **MATHEMATICAL PROBLEMS:**

$$1+1=2$$

- CLASSIC EXAMPLE OF A PROBLEM
- STRAIGHTFORWARD SOLUTION.

#### **TECHNICAL ISSUES:**

A COMPUTER NOT BOOTING DUE TO A FAULTY POWER SUPPLY IS A PROBLEM THAT CAN BE RESOLVED BY REPLACING THE POWER SUPPLY.

#### **LOGISTICAL PROBLEMS:**

A SHIPMENT DELAY DUE TO WEATHER CAN BE SOLVED BY REROUTING OR RESCHEDULING THE DELIVERY.

### DILEMMAS

#### ETHICAL DILEMMAS

INVOLVE CONFLICTS BETWEEN MORAL PRINCIPLES, MAKING IT DIFFICULT TO CHOOSE THE RIGHT COURSE OF ACTION:

#### **EMPLOYEE PRIVACY VS. EMPLOYER'S RIGHT TO MONITOR:**

#### PRODUCT SAFETY VS. PROFIT:

- A COMPANY DISCOVERS A PRODUCT DEFECT THAT COULD HARM USERS.
- THE DILEMMA IS WHETHER TO RECALL THE PRODUCT, PRIORITIZING SAFETY OVER FINANCIAL LOSS.

#### ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY VS. ECONOMIC GAIN:

A COMPANY CAN SAVE COSTS BY DISPOSING OF WASTE IN A LESS ENVIRONMENTALLY FRIENDLY MANNER, POSING A DILEMMA BETWEEN PROFIT AND SUSTAINABILITY

# EXAMPLES OF ETHICAL DILEMMA



EVEN WHEN A STORY IS FACTUAL, A JOURNALIST MUST CHOOSE WHETHER TO PUBLISH IT IN ORDER TO AVOID HARMING THE REPUTATION OF A PROMINENT PERSON.



EVEN IF SHARING FINDINGS WITH THE PUBLIC COULD HAVE UNFAVORABLE EFFECTS, A SCIENTIST MUST MAKE THIS DECISION.



EVEN WHEN A PARENT IS CONCERNED FOR THEIR CHILD'S SAFETY, THEY MUST CHOOSE WHETHER TO LET THEM ENGAGE IN A RISKY ACTIVITY.

# BALANCING DILEMMAS:



JUSTICE Vs.  
MERCY

SHORT  
TERM Vs.  
LONG TERM

TRUTH Vs.  
LOYALTY

INDIVIDUAL  
Vs.  
COMMUNITY



# أمثلة على التشريعات المتعلقة بالذكاء الاصطناعي المبنية على العواقبية،

العواقبية (النتائجية) في التشريعات

المبدأ: يستند القرار القانوني إلى النتائج المتوقعة – الهدف هو تعظيم الفائدة العامة وتقليل الأضرار المحتملة.

مثال:

- تُلزم اللائحة العامة لحماية البيانات (GDPR) والعديد من الأطر التنظيمية الأوروبية بإجراء تقييم لتأثير استخدام الذكاء الاصطناعي قبل نشره، خاصة في الحالات الحساسة مثل المراقبة البيومترية أو اتخاذ القرار التلقائي.
- يتم التركيز على تحليل الأثر المحتمل على المجتمع وضمان التخفيف من الأضرار قبل نشر التقنية.

• لتطبيق العملي:

- إلزام الشركات أو الجهات بإجراء تقييمات تأثير أخلاقي قبل نشر أي نظام ذكاء اصطناعي.
- إلزام بالإفصاح عن نتائج هذه التقييمات للجمهور.
- تركيز على تقليل الآثار الاجتماعية السلبية وتعظيم المنافع على المدى الطويل



## أمثلة على التشريعات المتعلقة بالذكاء الاصطناعي المبنية على الديونولوجيا

### • المبدأ:

تستند التشريعات على مبادئ ملزمة وحقوق غير قابلة للتفاوض، بغض النظر عن العواقب.

### • مثال:

قوانين حماية البيانات مثل النظام السعودي لحماية البيانات الشخصية (PDPL) تتضمن هذه القوانين التزامات ثابتة مثل الحصول على موافقة صريحة لمعالجة البيانات، والحد من غرض استخدامها، وضمان الشفافية والعدالة في استخدام التطبيقات المؤتمتة. لا يُسمح بانتهاك الحقوق حتى ولو كانت النتيجة مفيدة للمجتمع.

### • التطبيق العملي:

- حظر استخدام الذكاء الاصطناعي لأغراض جمع البيانات دون موافقة.
- فرض إلزام بشرح كيفية عمل الخوارزميات واتخاذ القرارات الآلية.
- احترام حق الأفراد في الخصوصية، وفي مراجعة القرارات المتخذة آلياً

## أمثلة على التشريعات المتعلقة بالذكاء الاصطناعي المبنية على أخلاقيات الفضيلة

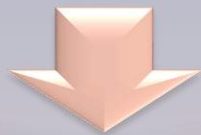
- **المبدأ:** تركز على تنمية وتطوير الصفات الأخلاقية مثل: العدالة، الأمانة، المسؤولية، والرعاية داخل المؤسسات والأفراد العاملين في مجال الذكاء الاصطناعي.
- **مثال:** تشريعات رقابية تتناسب مع "ثقافة العدالة والمسؤولية" مثل متطلبات التدقيق الأخلاقي المستمر تسعى بعض السياسات المقترحة إلى دمج الفضائل الأخلاقية في بنية المؤسسات، من خلال فرض تدقيقات دورية لضمان العدالة والشفافية، وتشجيع ثقافة تركز على المسؤولية وليس فقط الالتزام الفني بالقواعد.
- **التطبيق العملي:**
  - فرض تدقيقات دورية لاكتشاف التمييز أو الانحياز في الخوارزميات.
  - مطالبة المؤسسات بإثبات التزامها بالعدالة والمسؤولية، وليس فقط الامتثال للقانون.
  - تعزيز ثقافة الابتكار الأخلاقي ورعاية المصلحة العامة عند تصميم أنظمة الذكاء الاصطناعي.

# مقارنة بين الأطر الأخلاقية وأمثلتها التشريعية في تنظيم الذكاء الاصطناعي

الإطار الأخلاقي	مثال تشريعي/سياسة	تطبيق في تشريعات الذكاء الاصطناعي
العواقبية	(GDPR اللائحة الأوروبية ) ، تقييم الأثر الأخلاقي	تقييمات نتائج الاستخدام، تقليل الضرر، تعظيم النفع العام
الديونتولوجيا	قانون حماية البيانات السعودي، مبادئ حقوق الإنسان	واجبات واضحة: الخصوصية، الموافقة، الشرح، حظر التمييز
أخلاقيات الفضيلة	التدقيق الأخلاقي، تقارير المسؤولية المؤسسية	غرس ثقافة العدالة، المراقبة المستمرة، مساءلة المطورين



**COLLINGRIDGE  
DILEMMA**



# CONTROL VS. PREDICTABILITY

## EARLY STAGE:

- CONTROL: EASY TO EXERT (CAN CHANGE DESIGN, STOP ROLLOUT).
- PREDICTABILITY: LOW (UNAWARE OF MOST RISKS/HARMS).

## LATE STAGE:

- CONTROL: DIFFICULT OR IMPOSSIBLE (TECHNOLOGY ENTRENCHED).
- PREDICTABILITY: HIGH (IMPACTS AND HARMS BECOME CLEAR)

# Core Issue of Collingridge Dilemma

A TRADE-OFF BETWEEN  
KNOWING

- THE IMPACT OF A  
TECHNOLOGY
- THE EASE OF  
INFLUENCING ITS  
DEVELOPMENT AND  
REGULATION.

## EARLY STAGE:

WHEN A TECHNOLOGY IS IN ITS EARLY STAGES, ITS POTENTIAL CONSEQUENCES ARE NOT WELL UNDERSTOOD, MAKING IT DIFFICULT TO PREDICT THE NEED FOR REGULATION.

AT THIS STAGE, IT IS RELATIVELY EASY TO IMPOSE CONTROLS IMPLEMENT CHANGES.

## MATURE STAGE:

BY THE TIME THE UNDESIRABLE CONSEQUENCES OF A TECHNOLOGY BECOME APPARENT, THE TECHNOLOGY HAS OFTEN BECOME DEEPLY EMBEDDED IN THE SOCIAL AND ECONOMIC FABRIC, MAKING IT MUCH HARDER, MORE EXPENSIVE, AND TIME-CONSUMING TO REGULATE OR CHANGE

# CASES FOR EXAMPLES FOR PREDICTABILITY VS CONTROL

Example	EARLY: CONTROL EASY, PREDICT HARD	LATE: PREDICT EASY, CONTROL HARD
AUTOMOBILES	DESIGN TWEAKS, RISKS UNFORESEEABLE	RISKS NOW CLEAR, BUT SYSTEM IS RIGID
SOCIAL MEDIA	EASY REDESIGNS, IMPACTS UNCLEAR	HARMS NOW OBVIOUS, BUT ENTRENCHED
LEAD IN FUEL	BAN POSSIBLE, RISKS UNKNOWN	HEALTH HARMS CLEAR, RESISTANCE TO CHANGE
NUCLEAR POWER	SAFETY OPTIONS, RISKS VAGUE	ACCIDENTS CLEAR, CHANGE NOW COSTLY
GENE EDITING (CRISPR)	LIMITING POSSIBLE, OUTCOMES UNCLEAR	EFFECTS CLEARER, PRACTICE HARD TO ALTER
INTERNET PROTOCOLS	RULE CHANGES EASY, RISKS UNCLEAR	HARM WELL-KNOWN, PROTOCOLS 'LOCKED IN'

# DIFFERENCE BETWEEN CONTROL AND PREDICTABILITY PER INDUSTRY

Field/Industry	Early Phase: Control (Easy or Hard?)	Early Phase: Predictability (Easy or Hard?)	Late Phase: Control (Easy or Hard?)	Late Phase: Predictability (Easy or Hard?)	Illustrative Example
Automotive	Easy – Designs, policies can be changed early	Hard – Can't foresee mass car ownership impact	Hard – Huge infrastructure/investment is "locked-in"	Easy – Traffic, pollution, accident risks are known	Gasoline lead, reliance on road networks
Pharmaceutical	Easy – Early banning/approval possible	Hard – Side effects and long-term outcomes unclear	Hard – Widely prescribed, pharma lobbies involved	Easy – Adverse effects/risks observed in population	Painkiller opioid crisis, thalidomide
Social Media	Easy – Can regulate or redesign platforms	Hard – Misinformation, election interference unforeseen	Hard – Global userbase, entrenched companies	Easy – Social and mental health harms widely known	Facebook and election manipulation
Financial Tech	Easy – Sandbox, pilot programs allow rapid change	Hard – Systemic risks, fraud patterns hard to model	Hard – Institutionalized; user habits formed	Easier – Risks like money laundering now understood	Mobile payments and fraud
Urban Planning	Easy – Flexible zoning or transit at outset	Hard – Difficult to predict population shifts/needs	Hard – Infrastructure/cities difficult to reshape	Easy – Congestion, housing shortages now clear	Highway building, public transport investment
Climate/Energy	Easy – Could shape emissions policy pre-implementation	Hard – Climate impact and feedbacks uncertain	Hard – Fossil energy firmly embedded, slow transition	Easy – CO <sub>2</sub> and warming consequences well measured	Fossil fuel subsidies, carbon lock-in
AI/Algorithms	Easier – Regulation/testing possible early	Hard – Long-term bias/discrimination poorly understood	Hard – Models adopted everywhere, black box issues	Easier – Algorithmic harms/biases become evident	Facial recognition, hiring/credit scoring AI

# REAL-WORLD EXAMPLES OF PROBLEMS AND DILEMMAS

STARTUP	SCENARIO	COLLINGRIDGE DILEMMA	INFORMATION PROBLEM	POWER PROBLEM
UBER	RIDE-HAILING DISRUPTION	LATE REGULATORY ADAPTATION	HARD TO PREDICT SOCIAL IMPACT	RESISTANCE FROM GOVERNMENTS/UNIONS
AIRBNB	HOME- SHARING DISRUPTION	HARD TO CHANGE AFTER GROWTH	UNCLEAR LONG- TERM HOUSING EFFECTS	HOUSING REGULATIONS RESTRICTIONS
TESLA	EV industry shift	Complex post-launch issues	Unseen environmental/ supply risks	Limited by existing auto laws.

# Examples of Problems and Dilemmas - FinTech

STARTUP	SCENARIO	COLLINGRIDGE DILEMMA	INFORMATION PROBLEM	POWER PROBLEM
MONEY FELLOWS	A FINTECH IN EGYPT LEVERAGING TRADITIONAL MONEY CIRCLES TO ENHANCE FINANCIAL INCLUSION.	AS MONEY FELLOWS GROWS, IT FACES CHALLENGES IN ADAPTING TO DIVERSE REGULATORY FRAMEWORKS AND SCALING REGIONALLY.	- DIFFICULTY PREDICTING BROAD ECONOMIC AND SOCIAL IMPACTS OF DIGITIZING TRADITIONAL FINANCIAL PRACTICES.	- MUST NAVIGATE COMPLEX REGULATIONS, ESPECIALLY ON DEPOSITS AND ESCROW, AML/CFT, AND DATA PRIVACY/SECURITY.
ZOOMAAL	LEADING ARAB-WORLD CROWDFUNDING PLATFORM SUPPORTING CREATIVES AND ENTREPRENEURS.	CHALLENGES IN EXPANDING REACH WHILE ENSURING COMPLIANCE WITH DIFFERENT REGIONAL REGULATIONS	- UNCERTAINTY ABOUT LONG-TERM CROWDFUNDING IMPACT ON INVESTMENT CHANNELS; REGULATORY COMPLIANCE; CYBERSECURITY; CONSUMER PROTECTION; RISK MANAGEMENT	MUST COMPLY WITH VARYING REGULATIONS ACROSS COUNTRIES, INCLUDING ESCROW RULES TO PROTECT BACKERS' FUNDS..

# EXAMPLES OF PROBLEMS AND DILEMMAS - FINTECH

STARTUP	SCENARIO	COLLINGRIDGE DILEMMA	INFORMATION PROBLEM	POWER PROBLEM
TELUR	A DIGITAL PAYMENT GATEWAY OPERATING IN THE UAE, FACILITATING ONLINE TRANSACTIONS FOR BUSINESSES.	ENCOUNTERED CHALLENGES IN INTEGRATING WITH EXISTING FINANCIAL SYSTEMS AND ENSURING SECURITY AND COMPLIANCE.	- DIFFICULTY IN PREDICTING THE IMPACT OF DIGITAL PAYMENTS ON CONSUMER BEHAVIOR AND TRADITIONAL BANKING SYSTEMS.	- MUST ADHERE TO STRINGENT REGULATIONS REGARDING PAYMENT PROCESSING AND MAINTAINING ESCROW ACCOUNTS TO ENSURE TRANSACTION SECURITY AND CONSUMER PROTECTION.

# The Fintech Regulatory-Decision Tree

Does the activity pose significant risks for financial stability, integrity, and consumers?

No

Regulatory action

- Allow formally (no objection letter, waiver)

No regulatory action

- Allow informally/self-regulation
- Monitoring evolution of risks may be difficult

If risks increase

Regulatory action

- Allow formally with monitoring and guidance
- Wait and see/Test and Learn

Unclear

No regulatory action

- Allow informally/self-regulation
- Potentially unmonitored/unaddressed risks

If risks increase

Yes

Is the activity covered in the existing framework?

Yes

Ban formally

Allow formally

- Clarify application (license required?)
- Supplementary guidance

No/unclear

Include in existing framework

New bespoke framework

Revise framework to include in existing perimeter.  
Test and learn (risks contained)

Define new regulatory perimeter and requirements

Fintech-related perimeter and/or authorization issues to be addressed

## Waivers:

- Temporarily exempt certain individuals or entities from specific rules or requirements.
- Provide breathing space for stakeholders to adjust or experiment before a strict rule comes into effect.
- Can serve as special-case approvals during regulatory transitions.

## Exemption) والاستثناء (Waiver) الفرق بين الإعفاء

العنصر	الإعفاء (Waiver)	الاستثناء (Exemption)
التعريف	تنازل أو إعفاء خاص من متطلب تنظيمي لطرف أو حالة معينة مؤقتاً	استبعاد قانوني دائم أو عام لفئة محددة من المتطلبات
النطاق	فردى أو مؤسسى، خاص بحالة محددة، غالباً لفترة محددة	جماعي، ويُذكر في القانون أو اللوائح نفسها
المصدر	يصدر بقرار تنظيمي أو اتفاق خاص	مضمن ضمن نص القانون أو التشريع من البداية
المدة	غالباً مؤقت (خلال اختبار/تجربة أو فترة زمنية قصيرة)	عادة مستمر ودائم طالما الفئة المعنية مستوفية للشروط
مثال فنك	إعفاء شركة من شرط رأس المال أثناء وجودها في الحاضنة	استثناء الشركات الناشئة من تقديم تقارير مالية أول عامين
القوة	ملزم للأطراف المعنية فقط، ولا يغير القانون العام	متضمن في القانون ويغير نطاق التطبيق للجميع

# Differentiating Exemptions and Waivers in Fintech Regulation (CBE & FRA Supervision)

EXAMPLE #	EXEMPTION (CBE OR FRA)	WAIVER (CBE OR FRA)
1	CBE: EXEMPTION OF FEES FOR DIGITAL TRANSFERS VIA INSTAPAY AND IPN CHANNELS TO PROMOTE FINANCIAL INCLUSION.	CBE: TEMPORARY WAIVER OF CUSTOMER ONBOARDING REQUIREMENTS DURING COVID-19 TO SIMPLIFY MOBILE WALLET REGISTRATION.
2	FRA: EXEMPTION FOR CERTAIN CLASSES OF FINTECH OFFERINGS (E.G., COMPANIES FOCUSED ONLY ON FINANCIAL ADVISORY) FROM BROAD LICENSING OBLIGATIONS UNDER THE FINTECH LAW.	FRA: TEMPORARY WAIVER GRANTED FOR FINTECH COMPANIES TO DELAY COMPLIANCE DURING THE INITIAL 6-MONTH GRACE PERIOD AFTER NEW EXECUTIVE REGULATIONS.
3	CBE: QUALIFIED FINTECHS ADMITTED TO THE REGULATORY SANDBOX ARE EXEMPT FROM FULL LICENSING DURING THEIR TESTING PERIOD.	CBE: REGULATORY SANDBOX PARTICIPATION MAY INCLUDE A WAIVER OF SPECIFIC COMPLIANCE REQUIREMENTS FOR A LIMITED TIME OR COHORT.

# Differentiating Exemptions and Waivers in Fintech Regulation (CBE & FRA Supervision)

EXAMPLE #	EXEMPTION (CBE OR FRA)	WAIVER (CBE OR FRA)
4	FRA: FOREIGN FINTECH COMPANIES WITH LOCAL PARTNERS ARE EXEMPT FROM CERTAIN INCORPORATION REQUIREMENTS IF STRICTLY SERVING NON-RESIDENT CUSTOMERS.	FRA: FINTECH OUTSOURCING SERVICE PROVIDERS MAY OBTAIN WAIVERS TO OPERATE PENDING FULL REGISTRATION/APPROVAL IF UNDER REVIEW.
5	CBE: EXEMPTION ON MINIMUM BALANCE REQUIREMENTS FOR NEW DIGITAL ACCOUNTS DURING FINANCIAL INCLUSION CAMPAIGNS.	CBE: WAIVER OF ACCOUNT OPENING FEES FOR ALL CITIZENS DURING SPECIAL FINANCIAL INCLUSION WEEKS OR PROMOTIONS.
6	FRA: EXEMPTION FOR NANO-FINANCE APPS FROM THE OBLIGATION TO PROVIDE LARGE RESERVE CAPITAL, RECOGNIZING THEIR SMALL TRANSACTION SIZE.	FRA: CASE-BY-CASE WAIVER FOR DELAYED IT/SECURITY COMPLIANCE FOR STARTUPS FACING TECHNICAL BARRIERS, PROVIDED RISK REMEDIATION PLANS ARE SUBMITTED

## الفرق بين الإعفاءات والتنازلات في تنظيم التكنولوجيا المالية (تحت إشراف البنك المركزي المصري وهيئة الرقابة المالية)

مثال رقم	الإعفاء (البنك المركزي أو الهيئة)	التنازل (البنك المركزي أو الهيئة)
1	البنك المركزي: إعفاء من الرسوم على التحويلات الرقمية عبر قنوات إنستاباي وإن بي إن لتعزيز الشمول المالي.	البنك المركزي: تنازل مؤقت عن متطلبات تعريف العملاء خلال جائحة كورونا لتسهيل تسجيل المحافظ الإلكترونية.
2	الهيئة: إعفاء لفئات معينة من عروض التكنولوجيا المالية (مثل الشركات التي تقتصر على الاستشارات المالية) من متطلبات الترخيص العامة.	الهيئة: تنازل مؤقت يمنح لشركات التكنولوجيا المالية لتأجيل الامتثال خلال فترة السماح الأولى لمدة 6 أشهر بعد اللوائح التنفيذية الجديدة.
3	البنك المركزي: الشركات المالية المؤهلة المقبولة في الحاضنة التنظيمية تكون معفاة من الحصول على ترخيص كامل خلال فترة الاختبار.	البنك المركزي: المشاركة في الحاضنة التنظيمية قد تتضمن تنازلاً عن بعض متطلبات الامتثال لفترة محدودة أو لفئة معينة.

## الفرق بين الإعفاءات والتنازلات في تنظيم التكنولوجيا المالية (تحت إشراف البنك المركزي المصري وهيئة الرقابة المالية)

مثال رقم	الإعفاء (البنك المركزي أو الهيئة)	التنازل (البنك المركزي أو الهيئة)
4	الهيئة: الشركات الأجنبية في التكنولوجيا المالية التي لديها شركاء محليون معفاة من بعض متطلبات التأسيس إذا كانت تخدم فقط عملاء غير مقيمين.	الهيئة: مقدمو خدمات التعهيد في التكنولوجيا المالية قد يحصلون على تنازلات للتحويل للعمل قبل التسجيل الكامل أو الموافقة أثناء المراجعة.
5	البنك المركزي: إعفاء من متطلبات الحد الأدنى للرصيد للحسابات الرقمية الجديدة خلال حملات الشمول المالي.	البنك المركزي: تنازل عن رسوم فتح الحساب لجميع المواطنين خلال أسابيع أو حملات الشمول المالي الخاصة.
6	الهيئة: إعفاء لتطبيقات التمويل النانوي من الالتزام بتوفير رأس مال احتياطي كبير، نظرًا لصغر حجم المعاملات.	الهيئة: تنازل حالة بحالة لتأخير الامتثال لمتطلبات تكنولوجيا المعلومات والأمن لشركات ناشئة تواجه حواجز تقنية، بشرط تقديم خطط معالجة المخاطر.

## No-Action Letters:

- Assure recipients that, under clearly defined circumstances, the regulator does not intend to pursue enforcement—even if a technical violation exists.
- Reduce fear of sanctions for innovative or transitional activities, allowing organizations to pilot new practices or comply gradually.

## إعفاءات (Waivers)

### • التعريف:

الإعفاء هو التنازل الطوعي عن حق قانوني معروف. عندما يوقع أحد الأطراف على إعفاء، فإنه يوافق على عدم إنفاذ حق معين أو اتخاذ إجراء قانوني بشأن مسألة محددة.

### • الغرض:

يُستخدم لتقليل المسؤولية، أو إنهاء تسويات قانونية، أو السماح باستثناءات من المتطلبات الاعتيادية.

### • القوة القانونية:

ملزم قانونيًا إذا تم توقيعه طوعًا وبإدراك تام وبعيدًا عن الإكراه.

### • مثال:

شركة تأمين تدفع تعويضًا، ويوقع المستفيد وثيقة إعفاء بعدم المطالبة بأي مبالغ إضافية لاحقًا.

## خطابات عدم اتخاذ إجراء (No-Action Letters)

### • التعريف:

خطاب رسمي من جهة تنظيمية (مثل هيئة رقابة مالية) تفيد بأنها لن تتخذ إجراء قانونيًا ضد الطرف الطالب شريطة أن يتم تطبيق السيناريو الموصوف بدقة.

### • الغرض:

تقديم طمأنة قانونية وتنظيمية عند وجود غموض في القوانين.

### • القوة القانونية:

ليست مُلزمة قانونيًا لجهات أخرى؛ تنطبق فقط على الحالة الموصوفة.

### • مثال:

شركة تطلب من الهيئة التنظيمية تأكيدًا بأنها لن تُعاقب بسبب إجراء معين، وتحصل على رد بعدم اتخاذ إجراء بناءً على حدود معينة.

# خطاب "عدم الممانعة" No-action letter

- No-action letter يُعدّ نوعاً من الإعفاءات waivers، وليس استثناءً (exemption) أو تصنيفاً مستقلاً تماماً.
- No-action letter خطاب عدم الممانعة:
  - هو وثيقة رسمية يصدرها منظم (مثل البنك المركزي أو FRA) بعد أن يتلقى طلباً من شركة أو جهة بشأن نشاط أو منتج جديد غير مغطى بوضوح في القوانين الحالية.
  - مضمون الخطاب: يبلغ المنظم الشركة بأنه لن يتخذ إجراءات قانونية ضدها إذا مارست هذا النشاط أو المنتج بالشكل المبين طالما استمرت الظروف كما وُصفت.
  - غالباً يكون مفعوله محددًا ومشروطًا وزمانيًا، ويمنح "إعفاء مؤقت" من مواجهة المخاطر القانونية، لكنه لا يُغيّر القانون العام أو يُعدّ استثناءً دائماً في التشريع.
- لماذا هو waiver إعفاء وليس exemption استثناء؟
- إعفاء/waiver: في موقف محدد، غض الطرف مؤقتاً عن تطبيق عقوبة أو متطلب قانوني، بناءً على طلب مقدم ووفق ظروف مفصلة.
- استثناء/exemption: هو قاعدة قانونية عامة منصوص عليها في التشريع تُخرج فئة بأكملها أو نوعاً معيناً من الأنشطة من نطاق القانون بصورة دائمة طالما استوفت الشروط.
- شركة تطلب إجراء تجارب على منتج مالي مبتكر في السوق دون حصولها على كل التراخيص التقليدية؛ يحصلون على "no-action letter" يفيد بأن الهيئة لن تفرض عقوبات عليهم خلال فترة التجربة طالما التزموا بالضوابط.

## رسائل عدم الاعتراض (Letters of No Objection)

### • التعريف:

تُعرف أيضًا بشهادة "لا مانع"، وهي وثيقة تُصدرها جهة رسمية أو شخصية تفيد بعدم وجود اعتراض على الإجراء المقترح.

### • الغرض:

تُستخدم غالبًا كوثائق داعمة لإجراءات إدارية أو قانونية.

### • القوة القانونية:

ليست بمثابة تنازل عن الحقوق، لكنها تُعد ضمن وثائق الموافقة الضمنية.

### • مثال:

صاحب عمل يصدر خطاب "لا مانع" لموظف يرغب في التقديم على تأشيرة سفر.

THANK YOU

