

The DFSA in Action

The DFSA news publication

Volume 9, September 2012

Welcome note



This is my first welcome note as Chief Executive of the DFSA, having being appointed in June 2012.

In this, the 9th edition of our bi-lingual external news publication, we aim to share with you some regulatory and non-regulatory information and highlight our achievements since the previous edition. I hope that you find it a beneficial read and should you have any questions, please do get in touch.

In 2006, I left the Hong Kong Securities and Futures Commission and joined the DFSA where I have been its Deputy Chief Executive since 2009 (for full corporate biography refer to the DFSA website/about us/who we are/Board of Directors). As Chief Executive, I am privileged to say that I have taken over a regulatory body that is operating well; our legislation is recognised internationally, our co-operative arrangements with our counterparts are strong and our Firms are further embedding their business activities in the region from the Centre.

I've been asked by many people about changes I foresee since taking up the role of Chief Executive and my top priorities going forward. Simply put, my response is that I see this as more of a natural evolution and not a revolution! Our overall strategy will not change, but areas of emphasis will shift as the DFSA and the DIFC continue to evolve and mature.

My focus will very much be on our core business of regulating and supervising financial services in the DIFC. The regulatory agenda is increasingly set at a global level and the DFSA is well represented on all three standard-setting bodies – the Basel Committee, International Organisation of Securities Commissions (IOSCO) and the International Association of Insurance Supervisors (IAIS). These bodies have updated their core principles and, as such, we must update our rules and practices as well. This will be discussed in more detail on pages 3 to 5. However, a key part of my focus is to ensure that international standards are implemented in a way that works in the DIFC. As always, our changes will be subject to wide consultation.

Concurrently, I will look at getting the right balance in terms of our resourcing. We have a good stock of experienced regulators but it is increasingly important for regulators to understand product development and distribution methods, as well as understanding trends in financial services globally. Our future recruitment will include attracting people from the private sector who can add these skill sets to our team.

I am a firm believer that regulators should have strong enforcement powers, as long as those powers are used wisely. Where there is an outbreak of bad behaviour, it is often in the interest of the industry and the consumer for the regulator to take strong but appropriate enforcement action rather than respond by adding more layers of regulation due to the mistake of one.

Finally, I wish to recognise the work of my predecessor, Paul M Koster. Paul joined the DFSA at a time of extreme turbulence and challenge, globally, to an extent that many of us have not before witnessed. During Paul's time here, the DFSA managed to remain a stable and effective financial services regulator, focusing much of our resources and time on trying to understand the impacts of, and learn from, the aftermath of the global financial crisis.

The job of a regulator is to create an environment where companies can do good business and where investors have confidence and are protected. The DFSA will continue to ensure that such an environment exists within the DIFC.

Ian Johnston
Chief Executive

Contact details

Tel: +971 4 362 1500

Fax: +971 4 362 0801

Email: info@dfsa.ae

Website: www.dfsa.ae

Level 13, The Gate, PO Box 75850, Dubai, UAE

In addition to company news and information available on the DFSA website, all publications can also be accessed from the DFSA Library. These include a full range of DFSA leaflets, all editions of The DFSA in Action, as well as our Business Plans and Annual Reports.

About the DFSA

The DFSA is the independent regulator of financial and ancillary services conducted in or from the Dubai International Financial Centre (DIFC). The DFSA's regulatory mandate covers asset management, banking and credit services, securities, collective investment funds, custody and trust services, commodities futures trading, Islamic finance, insurance, an international equities exchange and an international commodities derivatives exchange.

In discharging its regulatory mandate, the DFSA has a statutory obligation to pursue the following objectives:-

- to foster and maintain fairness, transparency and efficiency in the financial services industry (namely, the financial services and related activities carried on) in the DIFC;
- to foster and maintain confidence in the financial services industry in the DIFC;
- to foster and maintain the financial stability of the financial services industry in the DIFC, including the reduction of systemic risk;

- to prevent, detect and restrain conduct that causes or may cause damage to the reputation of the DIFC or the financial services industry in the DIFC, through appropriate means, including the imposition of sanctions and monetary penalties;
- to protect direct and indirect users and prospective users of the financial services industry in the DIFC; and
- to promote public understanding of the regulation of the financial services industry in the DIFC.

The DFSA carries out its obligations by way of functional teams:-

- The Policy and Legal Services Division is responsible for policy advice and formulation and is also responsible for developing and maintaining the DFSA Laws and Rules, for which the DFSA is responsible.
- The Supervision Division's primary responsibility is to assess, monitor and mitigate risk in Authorised Firms and

Ancillary Service Providers and Registered Auditors. The DFSA's Supervision Division conducts a thorough analysis of new licence applications to ensure proper screening and checks and balances in decision-making.

- The Markets Division is responsible for the licensing and ongoing supervision of exchanges and clearing houses based in the DIFC. It also recognises licensed entities seeking Recognition status, either to operate as exchanges in the DIFC as well as members of exchanges located in the DIFC. It also regulates the offers of securities in or from the DIFC and supervises Reporting Entities.
- The Enforcement Division enforces the Laws and Rules of the DIFC administered by DFSA. The Division also proactively tries to prevent misconduct through education and outreach programmes. Its overarching objective is to prevent, detect and restrain conduct that causes or may cause damage to the reputation of the DIFC.

DFSA said goodbye to Paul M Koster and Peter Casey



Paul M Koster

Paul M Koster

was appointed Chief Executive of the DFSA in December 2008 and completed his tenure on 15 June 2012, handing over the reins to Ian Johnston.

During that time, Paul was appointed a member of an advisory board to two key international accounting bodies, the International Auditing and Assurance Standards Board and the International Ethics Standards Board of Accountants, as well as joining the Advisory Board of the Emirates Securities and Commodities Authority. The DFSA also expanded its bi-lateral and multi-lateral regulatory co-operation from 70 Memoranda of Understanding (MoU) in December 2008 to 116 MoUs in June 2012. In September 2010, Paul won the 'CEO of the Year for Financial Services' award and was voted one of the most influential expatriates living and working in the region today.

The DFSA wishes Paul and his family all the very best with his future endeavours.



Peter Casey

Peter Casey

joined the DIFC Regulatory Authority (later to become the DFSA) in 2002 as Director, Insurance. He moved into a policy role in 2007, and over time his responsibilities were extended to cover Policy, Strategy and Islamic finance. He completed his tenure as Senior Director, Policy and Strategy, and Head of Islamic Finance in June 2012.

Peter's retirement takes him back to England where he will enjoy spending time with his family and pursuing his many hobbies, especially choral singing. The DFSA is sad to say goodbye to its longest serving member of staff and wishes him all the very best in his retirement.

DFSA welcomes Peter Smith and



Peter Smith

Peter Smith

joined the DFSA in June 2012 as Head of Policy, in the Policy and Legal Services Division, to lead the further development of the DFSA's policy framework.

Peter has over 20 years of regulatory experience. Most recently, he was Head of the Investments Policy Department at the UK Financial Services Authority. Earlier roles in the UK covered a range of policy areas, supervision, internal audit and risk management. Peter has also spent four years at the European Commission in Brussels, working on issues including banking, the supervision of financial groups, and the development of supervisory structures within the European Union.

welcomes back Errol Hoopmann



Errol Hoopmann

Errol Hoopmann

joined the DFSA in March 2003 as Director, Enforcement responsible for enforcement policy formulation and the detection and prevention of misconduct. In 2007, he was appointed Director, Legal Services with primary responsibility for managing legal service delivery including advising and legislative drafting.

In 2009, Errol was appointed General Counsel and Secretary to the Board.

In July 2011, Errol returned to Brisbane, Australia to take a short career break before returning to the DFSA in September 2012 as Managing Director, Policy and Legal Services.

Policy and Legal Services in action

The past twelve months have been an extremely busy period for the DFSA's Policy and Legal Services (P&L) Division. In addition to providing support services to the business units of the DFSA, the P&L team has also been heavily involved in various projects which are outlined below.

Litigation and Appeal Work

The Legal Team has been engaged in a number of matters before the Regulatory Appeals Committee (RAC), Financial Markets Tribunal (FMT) and the DIFC Courts.

The RAC has decided a number of matters recently and these can be viewed on the DFSA Website/Public Register/Regulatory Appeals Committee: <http://www.dfsa.ae/Pages/RegulatoryAppealsCommittee.aspx>. Notably, the FMT has issued its first decision <http://www.dfsa.ae/Pages/FinancialMarketsTribunal.aspx>, which addressed, inter alia, the issue of whether its hearing of a matter should be in public. This decision was appealed to the DIFC Courts. The DIFC Courts confirmed the FMT decision and the DFSA's position with respect to the hearing being held in public and publication of the FMT's decision <https://difccourts.visionhall.eu/?Start=search#:2>

Legislative and Policy Development

Some of the major policy and legislative reviews which were led, or significantly

contributed to, by the P&L team include:

- The revamping of the Markets Regime to better align with the European Union's regime. This resulted in the introduction

of a new Markets Law and Markets Rules (MKT) Module in July 2012;

- The development of the Corporate Governance regime to align the governance



The Policy and Legal Services team

requirements applicable to Authorised Firms with the enhancements made by the international standard-setters, particularly Basel and IAIS;

- The enhancing of the requirements applicable to Controllers of Authorised Persons, so that the DFSA powers to deal with such Controllers is commensurate with the powers available to regulators in comparable jurisdictions;
- The determination of policy proposals and drafting of the prudential requirements to implement the Basel II and III framework;
- The introduction of a regulatory regime for Credit Rating Agencies; and
- The enhancing of Sharia'a Governance requirements.

For a complete list of Consultation Papers, Rulebook Amendments, Law Amendments and Waiver Notices please refer to the DFSA Website/Legal Framework.

DFSA Requirements Against International Standards

The DFSA has been notified it will be assessed in early 2013 as part of the Financial Sector Assessment Programme (FSAP). FSAP assessments are the joint responsibility of the International Monetary Fund and the World Bank. In preparation for this assessment, the P&L Division has been part of a project team conducting a self-assessment against Basel, IOSCO and IAIS standards. This work also entailed peer review of all self-assessments relating to IOSCO and IAIS.

International tax evasion is high on the agenda of political leaders, and the need to tackle cross-border tax evasion has been emphasised by international organisations such as the Organisation for Economic Co-Operation and Development (OECD) and the Financial Stability Board. Members of the P&L team have undertaken significant work as part of their participation in a working group led by the Federal Ministry of Finance

in response to an assessment of the UAE by the OECD Global Forum on Transparency and the Exchange of Information for Tax Purposes.

Contribution to International Standard-Setting Bodies

The P&L team continue to play a pivotal role in the DFSA's contribution to, and participation in, international standard-setting work undertaken by the international standard-setters.

Ian Johnston, in his role as a member of the Technical Committee of the IAIS, took a leadership role in the development of the IAIS core principles (which were finalised and adopted at the end of 2011). His role also involved shaping the development of the Common Framework (ComFrame) for the supervision of Internationally Active Insurance Groups (IAIGs). This is a project which has attracted significant international prominence given the significant impact IAIGs have on the global financial services. The work is still continuing and currently going through the public consultation process.

P&L also provides the Chair of the Governance and Compliance subcommittee of the Technical Committee of IAIS. This subcommittee anchors the governance and compliance aspects of the IAIS Core Principles and the governance aspects of the ComFrame. The Chair of this subcommittee, contributed significantly to the development of the IAIS core principle on corporate governance, and also the development of the governance related aspects of the ComFrame.

The Islamic Financial Services Board (IFSB) has commenced work on establishing liquidity and stress-testing standards for Islamic institutions. A member of P&L team participated in the relevant working group and contributed to the process of development of those standards.

Collaboration with UAE Regulators

The P&L team has been, and will continue to be, heavily involved in engaging with Federal regulators concerning, for example, proposed changes to, or new, legislation. The P&L team also provided comments on draft Federal and Dubai laws such as the 'twin peaks' model of Financial Services regulation being considered for adoption in the UAE. The P&L team continues to liaise closely with the Legal Affairs Department of the Rulers Court (Dubai) on a number of matters.

Support of Business Units

In the past year, the Legal team has provided a variety of legal opinions to assist the business units in all aspects of their dealings with applicants for licenses, Authorised Firms and Authorised Market Institutions to name but a few. Such advice mainly involves interpretation of legislation and advice on evidence concerning law and rule breaches.

The P&L team manages two DFSA Committees namely the Rules and Waivers Committee and the Regulatory Policy Committee and participates in other DFSA Committees such as the Markets Committee and the Supervision and Authorisation Committee.

Major Public Developments on the Horizon

As mentioned previously, the international standards-setters are involved in upgrading their principles and requirements and this will result in review work to ensure that the DFSA's regime remains consistent with such enhanced principles and requirements. In this regard, a review of the Anti-Money Laundering regime is currently being undertaken to ensure the requirements remain in line with the Financial Action Task Force and other appropriate international standards.

A review of the PIN module is scheduled for late 2013 following the implementation of Solvency II.

Supervision in action - performing our core business activity

Licensing Activity

As of 1 September 2012 there were 281 Authorised Firms, 50 Registered Ancillary Service Providers, 16 Registered Auditors, 2 Authorised Market Institutions, 58 Recognised Members and 8 Recognised Bodies.

Applications for authorisation have increased in 2012 as compared with the same period in 2011. The growth drivers continue to be financial institutions from the GCC and

from South and East Asia. These applicant firms are attempting to establish global and regional footprints, through the DIFC, to offer products and services to businesses and professional clients in the areas of trade finance, reinsurance, wholesale broking and wealth management. Fund marketing activity continues to grow in international funds being marketed in and from the Centre. As with previous years, the main trend has come from designated funds though interest is now being

shown from the expanded categories of funds via our more flexible fund regime introduced in late 2010.

Supervision of Licensed Entities

We continue to refine our risk-based supervision processes for the number and types of regulated entities operating in the DIFC, along with the products and services they are offering. We are focusing our supervisory resources on the entities with

the highest impact and systemic importance on the Centre as a whole, as well as those entities with the highest risk factors in the following areas: business model, corporate governance, financial risk, operational risks, business conduct and illicit finance. We plan to complete over 130 risk assessments of Authorised Firms in 2012, in addition to continuous monitoring of financial data and watching for emerging risks.

Co-operation between home and host supervisory authorities remains high on our agenda. We continue to actively work on enhancing the role of colleges in co-ordinating supervisory activities and decisions, as well as enhancing the exchange of information between relevant authorities. Supervisory Colleges remain an important tool for global regulators and their importance continues to grow given the ongoing global financial crisis. We remain active with these events and we continue to receive invitations from new Supervisory Colleges which is testament to the maturity of the Centre and its growing influence.

The DFSA has embarked on a review of auditor's reports required under Gen Module 8.6.1 (c) to (f). These reports are specialist reports solely for the use of the DFSA covering matters such as prudential returns and regulatory capital reconciliations, client money etc., as opposed to the normal statutory auditor's reports. The purpose of the review is to gather information on registered auditor's procedures when undertaking work for the issuance of these reports. All registered auditors will be reviewed. The DFSA has completed the review of 4 registered auditors and intends to issue a final report detailing the outcome from this review covering deficiencies and best practices.

We are continuously making improvements to this supervisory process for our regime to ensure we are focused on the highest risks, and for consistency with the rapidly changing international financial sector standards. We are also focusing our hiring and training efforts on the products and services most prevalent in the Centre. Earlier this year, we sent an SEO letter to Firms sharing findings from our external Chant Link survey. This is the second time Chant Link had undertaken a survey; the first being in 2008 before the global financial crisis and when the number of Firms in the DIFC were smaller. In this survey, various stakeholders identified some opportunities for improvement, which we are now implementing. For example, we are trying to ensure continuity of Relationship Managers.

Thematic Reviews

During the first half of 2012, the Supervision

Division conducted a thematic review on "Client Acceptance and Client Take-on Processes" including the client's suitability for products and services. We looked at the processes used to determine a client's classification as retail, professional or as a market counterparty; the analysis and documentation surrounding the client's suitability for products and services, as required by Conduct of Business Rules; and the processes used for customer due diligence such as source of wealth and source of funds, as required by Anti-Money Laundering Rules. The results of this review identified elements of improvements needed in systems and controls, which will be highlighted in a future letter to all Firms in the Centre.

Improving our Regulatory Environment

We are undertaking several, major projects this year, as nearly all of the financial sector standard-setters have updated their core principles in the wake of the financial crisis. To this end, we must update our rules and practices as well. We have highlighted a few of the major projects below.

• IMF Financial Sector Assessment Programme

The IMF is scheduled to undertake an assessment of the UAE's observance of international standards for regulation under its FSAP initiative. This assessment will include a review of the DFSA's overall regulatory framework and supervisory approach. Our preparations for this review are well advanced, including a comprehensive self-assessment against the revised principles of the three main standard-setting bodies. We have initiated steps, where appropriate, to address any identified gaps in our regulatory regime. Many of these initiatives have already been published through consultative papers and rule changes. It is clear that the FSAP will be challenging, not least because the standard-setters have become more prescriptive in their requirements and additional principles have been introduced post 2008 financial crisis widening the scope under review. We know that the emphasis will be on evidence of implementation rather than merely having laws and rules in place. We have sought to engage our fellow UAE regulators to facilitate co-ordination and information sharing as the IMF visit approaches.

• Enhanced Approach to Assessing Jurisdiction Risk

The DFSA is enhancing its risk management approach to country risk, as we seek to make our supervisory approach more

effective and efficient, particularly in relation to how we may deal with applications from jurisdictions that are less familiar to us. We will publish further details of our operational approach in this area in due course.

• PIB Module Review

We have completed a review of our prudential rules, aimed at enhancing our prudential framework for all Authorised Firms, except the insurers. The result of this review was made public in early May of this year through a Consultative Paper. The revisions to the PIB module include a more risk-sensitive application of capital adequacy requirements, implementation of new Basel capital adequacy standards, introduction of requirements for operational risk, as well as enhancement of risk management systems and controls. This comprehensive exercise ensures that our implementation is appropriate for our context as well as in line with international standards. The prudential framework for insurers addressed in the PIN module of our Rulebook is scheduled for revision in 2013.

Anti-Money Laundering (AML) Module Review

The DFSA has now assumed responsibility for combating the financing of terrorism (CFT) and AML for "Designated Non-Financial Businesses and Professions" or DNFBPs from the DIFC Authority (DIFCA). The DFSA intends to manage the transition of these responsibilities in a manner that takes into account that many DNFBPs might be unaccustomed to being supervised. Each category of DNFBP is being contacted by the DFSA and educated on AML/CFT transition and their responsibilities. The DFSA has published a Guide and will also produce tailored information circulars that take into account the specific risks faced by the distinct DNFBP categories. As part of this new supervision regime all DNFBPs have been required to register with the DFSA since May 2012.

The DFSA has also been conducting an AML Module review to ensure that our AML laws and rules remained up-to-date and in line with international developments such as the new Financial Action Task Force (FATF) recommendations. While still in progress, a number of improvement opportunities have been identified including a re-emphasis on the risk-based approach and the consolidation of all AML related provisions into a single rulebook module. It is anticipated that public consultation on the new AML Module will take place in the fourth quarter of 2012.

Regulation and Supervision of Credit Rating Agencies

The DFSA has been active in the design and implementation of new rules for Credit Rating Agencies, as now mandated by the IOSCO principles. We are also looking to co-operate with many of our regulatory counterparts in this area, including those in the EU, Australia and Singapore. We intend to have this new regulatory regime in effect in the third quarter of this year.

Co-operating with Local, Regional and International Regulators and Standard-Setters

A cornerstone of our regime has been proactive engagement with local, regional and international groups and organisations. The following highlights a few of our ongoing efforts.

UAE Regulatory Bodies

The DFSA is only one of several regulatory bodies in the UAE; all with a common goal of improving the UAE's financial sector. We co-operate closely and communicate often with the UAE Central Bank and its Anti-Money Laundering Suspicious Cases Unit (AMLSCU), the UAE Securities and Commodities Authority and the UAE Insurance Authority. We also work with a wide range of other bodies dealing with the financial sector and ancillary services affecting the financial sector such as the Ministry of Economy with regard to auditing.

• DIFC Authority

DFSAs and DIFCA continue to engage actively with one another, meeting on a regular basis to consider issues impacting the Centre.

• Basel Committee on Banking Supervision

The DFSA continued its ongoing, active participation in meetings of the Basel Consultative Group (BCG). The BCG membership includes more than 20 jurisdictions, and is designed to facilitate broad supervisory dialogue with non-Member countries on various Basel Committee initiatives. In addition, the Basel Committee decided soon after the financial crisis began to ease that a revision of the Core Principles was necessary to address certain of the causes of the financial crisis. The DFSA participated in an 18-month working group to revise the Core Principles to address issues such as: macro-prudential supervision; supervision of systemically important banks; enhanced supervisory powers; more intensive risk-based supervision; improving corporate governance; and, financial reporting. The revised "Basel Core Principles for Effective Banking Supervision" was submitted to the full Basel Committee in June.

IOSCO

During the past year we have reviewed and / or provided responses to various IOSCO papers, including suitability and the impact of Money Market Funds on Shadow

Banking. One of these focused on our proactive involvement with Emerging Markets Consultation – with our annual response to the Emerging Markets 5th Annual survey.

• IAIS

In October 2011, the IAIS published updated Insurance Core Principles (ICPs), corresponding standards and guidance material. The DFSA reviewed the finalised ICPs and associated material and undertook a review of our rulebook to identify areas to improve. A number of amendments to the DFSA rulebook are proposed as part of consultation paper no 84. The DFSA participation in the IAIS has a specific focus on assisting the development of ComFrame for the Supervision of Internationally Active Insurance Groups. The IAIS published a consultation paper on ComFrame on 2nd July.

Communicating with Stakeholders through Outreach Initiatives

The DFSA provided an outreach session during March 2012 focusing on the nature and impact of international sanctions. In addition to addressing sanctions from a DFSA perspective, other speakers included a representative from the AMLSCU. During the past year, the DFSA also hosted a presentation from Adam Subbing of the US Office of Foreign Asset Control on new US legislation that might affect Firms in the Centre. Both events were well attended given these very topical issues. A further outreach session is planned to cover findings from our thematic reviews mentioned above and other topical areas.

DFSAs activity overview

| September 2011 - | September 2012

Licensed entities as at 1 September 2012

347

New Firms authorised

RGA Reinsurance Company Middle East Limited	28 Sep 2011
Liongate Capital Management Limited	09 Oct 2011
Dexia Asset Management Luxembourg S.A.	09 Oct 2011
Principal Global Investors LLC	09 Oct 2011
Bank Vontobel (Middle East) Limited	10 Oct 2011
Russell Investments Limited	11 Oct 2011
Aviva Investors Global Services Limited	19 Oct 2011
EME Capital LLP	25 Oct 2011
The Family Office Co. BSC (c)	30 Oct 2011
Robeco Institutional Asset Management B.V.	09 Nov 2011
Jefferies International Limited	16 Nov 2011
Investbridge Capital Limited	21 Nov 2011

Attijariwafa Bank (Middle East) Limited	28 Nov 2011
BNP Paribas Wealth Management (DIFC) Limited	29 Nov 2011
Institutional Cash Distributors Limited	05 Dec 2011
Western Asset Management Company Limited	22 Dec 2011
Moelis & Company UK LLP, DIFC Branch	02 Jan 2012
Affiliated Managers Group Limited	31 Jan 2012
NBE (DIFC) Limited	31 Jan 2012
Cerberus Middle East Capital Advisors Limited	06 Feb 2012
Coutts & Company	12 Feb 2012
Swiss Re Corporate Solutions Limited	28 Mar 2012
Fulcrum Capital (Dubai) Limited	11 Apr 2012
NBAD Investment Management (DIFC) Limited	18 Apr 2012
ICAP Securities Limited	22 Apr 2012
NJ GlobalInvest Limited	09 May 2012
Asiya Investments (Dubai) Limited	14 May 2012
Eagle Investments Limited	19 Jun 2012

Probus Middle East Limited	24 Jun 2012
Stonehage Trust Holdings (Jersey) Limited	28 Jun 2012
CIMD (Dubai) Limited	01 Jul 2012
Ajeej Capital (DIFC) Limited	04 Jul 2012
Swissquote Bank MEA Limited	16 Jul 2012
3 Capital Limited	19 Jul 2012
Simmons and Company International Limited	16 Aug 2012

New Ancillary Service Providers registered	
Dechert LLP	01 May 2012
Addleshaw Goddard (Middle East) LLP	02 May 2012
Cotty Vivant Marchisio & Lauzeral (UAE) Limited	03 May 2012

New Auditors registered	
Baker Tilly Meralis Auditing Office	02 Apr 2012
Sangani & Company	16 Jul 2012

Licence upgrades and variation of scope	
KBC Aldini Capital Limited	05 Oct 2011
MENA FINANCIAL GROUP LIMITED	13 Oct 2011
ATA Invest (GCC) Limited	03 Nov 2011
Eastspring Investments Limited	21 Nov 2011
ACWA Power Reinsurance Co. Limited	21 Nov 2011
Nomura International plc	28 Nov 2011
Merrill Lynch International	12 Dec 2011
Carlyle MENA Investment Advisors Limited	15 Dec 2011
UBS AG	16 Jan 2012
SEI Investments (Europe) Limited	23 Jan 2012
VTB Capital plc	22 Feb 2012
Barclays Bank PLC	27 Feb 2012

International co-operation

- **International Regulators:** The DFSA entered into three important agreements with international regulators from Cyprus, United States and China. In each case, the relevant MoU binds the DFSA and its counterpart regulator to information sharing and co-operation in the supervision of financial institutions.
China Banking Regulatory Commission (CBRC): The DFSA entered into an MoU with CBRC (16 May 2012).
The Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB): The DFSA entered into a Statement of Protocol with PCAOB (29 January 2012).
The Central Bank of Cyprus (CBC): The DFSA entered into an MoU with the CBC (5 December 2011).

Consultation papers

- Consultation Paper No. 84 – Proposed Enhancements to the DFSA Rulebook to meet International Best Practice Standards, issued on 14 June 2012, closed on 15 July 2012.
- Consultation Paper No. 83 – Proposed Changes to the PIB Module of the Rulebook, issued on 3 May 2012, closed on 1 August 2012.
- Consultation Paper No. 82 – Proposals to Regulate Credit Rating Agencies, issued on 3 May 2012, closed on 12 June 2012.
- Consultation Paper No. 81 – The Exercise of Regulatory Powers, Enhancements to the Regulatory Law 2004 and RPP Sourcebook,

NATIXIS	12 Apr 2012
Now Health International Limited	15 Apr 2012
Emirates NBD Capital Limited	26 Apr 2012
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd.	29 Apr 2012
Investbridge Capital Limited	03 May 2012
Guggenheim Securities LLC	22 May 2012
Dar Al Mal Limited	19 Jun 2012

NASDAQ Dubai recognised member status awarded	
National Bank of Abu Dhabi PJSC	24 Oct 2011
Mena Corp Financial Services LLC	22 Mar 2012

NASDAQ Dubai withdrawn members	
WafaFinancial Services LLC	22 Mar 2012
Al Futtaim HC Securities Company LLC	19 Mar 2012
Susquehanna International Securities Ltd	06 May 2012
Al Awael Securities LLC	06 May 2012

DME recognised member status awarded	
BNP Paribas Prime Brokerage Inc.	01 Oct 2011
PhibroLLC	28 Oct 2010
Reliance Industries Limited	18 Jan 2012
MarexNorth America	22 Apr 2012

DME withdrawn members	
Abu Dhabi Commercial Bank (ADCB)	08 Sep 2011
Flow Traders B.V.	18 Sep 2011
CheironTrading LLC	02 Oct 2011
BNP Paribas Commodities Futures, Inc	01 Oct 2011
MF Global Inc.	19 Mar 2012

issued on 12 December 2011, closed on 21 January 2012.

- Consultation Paper No. 80 – Proposals Relating to Controllers and Legal Forms of Authorised Persons, issued on 9 October 2011, closed on 8 December 2011.
- Consultation Paper No. 79 – Shari'a Governance and Accounting and Auditing Standards for Islamic Firms and Securities, issued on 6 October 2011, closed on 25 November 2011.
- Consultation Paper No. 78 – Proposed DFSA Listing Rules, issued on 6 October 2011, closed on 15 November 2011.

Rulebook amendments

- On 1 October 2011 the DFSA:
 1. repealed and replaced the following modules of the DFSA Rulebook:
 - Offered Securities Rules (OSR) module (Offered Securities Rules (OSR) Instrument No. 80 of 2011).
- On 27 December 2011 the DFSA:
 1. repealed and replaced the following modules of the DFSA Rulebook:
 - Glossary (GLO) module (Glossary (GLO) Instrument No. 78 of 2011).
 2. introduced a new module of the DFSA Rulebook namely the Designated Non-Financial Business and Professions (DNF) module (Instrument No. 79 of 2011).

- On 16 August 2012 the DFSA:
 1. repealed and replaced the following modules of the DFSA Rulebook:
 - General (GEN) module (General (GEN) Instrument No. 96 of 2012);
 - Conduct of Business (COB) module (Conduct of Business (COB) Instrument No. 97 of 2012);
 - Prudential – Investment, Insurance Intermediation and Banking (PIB) module (Prudential – Investment, Insurance Intermediation and Banking (PIB) Instrument No. 98 of 2012);
 - Prudential – Insurance Business (PIN) module (Prudential – Insurance Business (PIN) Instrument No. 99 of 2012);
 - Fees (FER) module (Fees (FER) Instrument No. 100 of 2012);
 - Markets Rules (MKT) module (Markets Rules (MKT) Instrument No. 101 of 2012);
 - Authorised Market Institutions (AMI) module (Authorised Market Institutions (AMI) Instrument No. 102 of 2012);
 - Anti-Money Laundering (AML) module (Anti-Money Laundering (AML) Instrument No. 103 of 2012; and
 - Glossary (GLO) module (Glossary (GLO) Instrument No. 104 of 2012).
- On 5 July 2012 the DFSA:
 1. repealed and replaced the following modules of the DFSA Rulebook:
 - Fees (FER) module (Fees (FER) Instrument No. 83 of 2011);
 - Takeover Rules (TKO) module (Takeover Rules (TKO) Instrument No. 87 of 2012);
 - Representative Office (REP) module (Representative Office (REP) Instrument No. 88 of 2012);
 - Price Stabilisation (PRS) module (Price Stabilisation (PRS) Instrument No. 89 of 2012);
 - Recognition (REC) module (Recognition (REC) Instrument No. 90 of 2012);
 - Glossary (GLO) module (Glossary (GLO) Instrument No. 91 of 2012);
 - Authorised Market Institutions (AMI) module (Authorised Market Institutions (AMI) Instrument No. 92 of 2012);
 - Collective Investment Rules (CIR) module (Collective Investment Rules (CIR) Instrument No. 93 of 2012);
 - Islamic Finance Rules (IFR) module (Islamic Finance Rules (IFR) Instrument No. 94 of 2012); and
 - General (GEN) module (General (GEN) Instrument No. 95 of 2012).
 2. introduced a new module of the DFSA Rulebook namely the Markets Rules (MKT) module (rule making instrument (No. 81) of 2011 and repealed without replacement the Offered Securities Rules (OSR) module.

Law amendments

- His Highness Sheikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum, in his capacity as Ruler of Dubai, on 29 November 2011 enacted the Regulatory Law Amendment (No. 2) Law of 2011 which came into force on 27 December 2011.
- His Highness Sheikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum, in his capacity as Ruler of Dubai, on 7 June 2012 enacted the Markets Law, DIFC Law No. 1 of 2012 and the Regulatory Law Amendment Law, DIFC Law No. 2 of 2012 which both came into force on 5th July 2012.

New and amended forms

- 16 August 2012 – the following DFSA forms were introduced:
 - AUT CRA – Applying for Authorisation as a Credit Rating Agency;
 - DNF – Designated Non-Financial Businesses and Professions Registration Form;
 - MKT1 – Application for Prospectus Approval;
 - MKT2 – Application for admission of Securities to the Official List of Securities of the DFSA;
 - MKT3 – Sponsor's Declaration; and
 - MKT4 – Application for a Waiver and Modification Form.
- 16 August 2012 - the following DFSA forms were amended:
 - AUT NOTES – Applying for Authorisation – Notes for Applicants;
 - AUT CORE – Applying for Authorisation – Core Information Form;
 - CIR – Notification for the marketing and selling of funds; and
 - REC – Application for Recognised Member status.

Waiver notices

- 55 Waiver notices issued since 1 September 2011 to 1 September 2012.

SEO letters

- SEO letter on Client Acceptance and Take-On Processes (13 March 2012).
- SEO letter on DFSA Stakeholder Survey – 2011 (8 February 2012).

Media releases

- DFSA's Regulatory Appeals Committee upholds DFSA's de-listing of IIG Funding (8 July 2012).
- DFSA Introduces New Markets Law and Amendments to the Regulatory Law (20 June 2012).
- DFSA Meets Finance Leaders in Hong Kong and Singapore (23 May 2012).
- DFSA Enters into Agreement with China's Banking Supervisor (16 May 2012).
- DFSA Board Announces Appointment of the Next Chief Executive (2 May 2012).
- DFSA Wins First Contest Case before Regulatory Appeals Committee (22 April 2012).
- DFSA Continues to Develop Emirati Regulatory Talent (20 February 2012).
- DFSA Receives Delegation of Powers from the DIFC Registrar of Companies (15 February 2012).
- DFSA Announces its Chief Executive to Step Down Later This Year (9 February 2012).
- DFSA Announces Stakeholder Survey Results (8 February 2012).
- DFSA Enters into Statement of Protocol with US Audit Regulator (29 January 2012).
- DFSA Introduces New Regime for Designated Non-Financial Businesses and Professionals (15 January 2012).
- DFSA Enters into Memorandum of Understanding with Central Bank of Cyprus (5 December 2011).
- The UAE Ministry of Economy and the DFSA Hosted Regional Audit Conference (29 November 2011).
- DFSA Withdraws Licence of Siraj Capital (Dubai) Limited (18 October 2011).
- DFSA Fines Licensed Directors for Failing to Inform the DFSA (9 October 2011).
- DFSA and NASDAQ Dubai Announce the Transfer of the Official List of Securities (13 September 2011).
- Appointment of DFSA Chairman and Board (7 September 2011).

Publications

- DFSA published a Guide to Listing in the DIFC (2 August 2012).
- DFSA published a Guide to Making a Complaint to the DFSA in Arabic (14 June 2012).
- DFSA published a Guide to Making a Complaint to the DFSA in English (7 June 2012).
- DFSA published its 2011 Annual Report in Arabic and English (25 April 2012).
- DFSA published a Guide to the DIFC Promotions Prohibition (5 March 2012).
- DFSA published a leaflet on the Tomorrow's Regulatory Programme (22 January 2012).
- DFSA published a leaflet on Applying for Authorisation in English and Arabic (6 December 2011).
- DFSA published The DFSA in Action, Volume 8, in English and Arabic (28 September 2011).
- DFSA published the Markets Brief – Issue No 1 in English (22 January 2012).
- DFSA published the Markets Brief – Issue No 1 in Arabic (7 February 2012).
- DFSA published the Markets Brief – Issue No 2 in English (5 March 2012).
- DFSA published the Markets Brief – Issue No 2 in Arabic (28 March 2012).

Consumer alerts

- DFSA Issues Alert on False, Misleading and Deceptive Information (22 August 2012).
- DFSA Issues Public Notice on MF Global Bankruptcy Case (2 August 2012).
- DFSA Issues Identity Theft and Advance Fee Scam Alert Scams (23 July 2012).
- DFSA Issues Consumer Alert on Email Scams Using DIFC Scams (31 May 2012).
- DFSA Issues Alert Regarding Alma Investment LLC Scams (29 April 2012).

- DFSA Issues Consumer Alert on Email Scams Impersonating the Governor of the DIFC Scams (26 March 2012).
- DFSA Issues Consumer Alert on Email Scams using DIFC Scams (25 January 2012).
- DFSA Issues Alert on E-mail Scams using DIFC's Name Scams (25 January 2012).
- DFSA Issues Alert Regarding DIFC Investment Bank Limited Scams (8 January 2012).
- DFSA Issues Alert Regarding Arab-Anglo Finance Scams (22 December 2011).
- DFSA Issues Consumer Alert on Email Scams using DIFC Scams (28 November 2011).
- DFSA Issues Identity Theft and Advance Fee Scam Alert (12 September 2011).

Events and outreach

- DFSA and ICAEW Middle East held a Breakfast Briefing on "The Importance of Professional Accounting Bodies" (18 September 2011).
- DFSA hosted a Round Table Session on the new Listings Regime (20 October 2011).
- DFSA hosted the Regional Audit Conference on "Professional Scepticism: Raising the bar" (22 - 23 November 2011).
- DFSA hosted an Outreach session on STRs with guest speakers from the US Department Homeland Security (13 October 2011).
- DFSA hosted an Outreach session on Designated Non-Financial Businesses and Professions (DNFBP) (16 April 2012).
- DFSA and ICAEW held a Breakfast Briefing on "Detection of Fraud: Whose role is it?" (26 March 2012).
- DFSA's Supervision and Enforcement Divisions hosted an Outreach session on Sanctions from the DFSA Perspective; Companies Law Delegation and New RPP Sourcebook Chapters (14 March 2012).
- DFSA hosted an Outreach session on Audit monitoring findings and outcome of the visits carried under Gen 8.6.1 (c) to (f), Rules applicable to Registered Auditors and recent regulatory developments focus for 2012 (27 February 2012).



His Highness Sheikh Mohammed Bin Rashid Al Maktoum, UAE Vice President and Prime Minister and Ruler of Dubai, visited the DFSA and met with the full DFSA Board on 14 February 2012.

- دبي المالي العالمي (25 يناير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص بنك مركز دبي المالي العالمي للاستثمار ليمتد (8 يناير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عملية احتيال مالية أنجلو-عربية (22 ديسمبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عملية احتيال تستخدم البريد الإلكتروني الخاص بمركز دبي المالي العالمي (28 نوفمبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص انتحال الشخصية والرسوم المدفوعة مسبقاً (12 سبتمبر 2011).
- الأحداث والتوعية**
- سلطة دبي للخدمات المالية بالتعاون مع معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز في الشرق الأوسط استضافت جلسة صباحية حول "أهمية هيئات المحاسبة المهنية" (18 سبتمبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية استضافت جلسة حول نظام الإدراج الجديد (20 أكتوبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية استضافت مؤتمر التدقيق الإقليمي حول "الشك المهني: رفع المعايير" (22 - 23 نوفمبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية استضافت جلسة تواصل حول تقارير المعاملات المشبوهة مع ضيوف متحدثين من المكتب الأمريكي لمراقبة الأصول الأجنبية (13 أكتوبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية استضافت جلسة تواصل حول الأعمال والمهن غير المالية (16 أبريل 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية بالتعاون مع معهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز في الشرق الأوسط استضافت جلسة صباحية حول "الكشف عن الاحتيال: دور من يكون؟" (26 مارس 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية بمشاركة قسمة الرقابة والتنفيذ استضافت جلسة تواصل حول العقوبات من منظور السلطة وتفويض قانون الشركات و فصول جديدة من كتاب مصادر السياسات والإجراءات التنظيمية (14 مارس 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية استضافت جلسة تواصل حول رصد نتائج عمليات التدقيق ونتائج الزيارات المقام بها في إطار النموذج العام 8.6.1 (ج) إلى (و)، والقواعد المطبقة على المدققين المسجلين والنقاط الرئيسية في التطورات التنظيمية الأخيرة لعام 2012 (27 فبراير 2012).

- مركز دبي المالي العالمي باللغتين العربية والإنجليزية (5 مارس 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية دليل حول برنامج قادة الغد التنظيميون (22 يناير 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية دليل حول تقديم طلب للحصول على ترخيص من السلطة باللغتين الإنجليزية والعربية (6 ديسمبر 2011).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية العدد الثامن من "إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية" باللغتين الإنجليزية والعربية (28 سبتمبر 2011).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية الإصدار الأول من موجوز الأسواق باللغة الإنجليزية (22 يناير 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية الإصدار الأول من موجوز الأسواق باللغة العربية (7 فبراير 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية الإصدار الثاني من موجوز الأسواق باللغة الإنجليزية (5 مارس 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية الإصدار الثاني من موجوز الأسواق باللغة العربية (28 مارس 2012).

تنبيهات العملاء

- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه للعملاء بخصوص البيانات الزائفة والمضللة والمخادعة (22 أغسطس 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر إشعار للعملاء بخصوص إفلاس شركة أم اف جلوبال (2 أغسطس 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عملية انتحال الشخصيات والرسوم المدفوعة مسبقاً (23 يوليو 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عمليات احتيال تستخدم البريد الإلكتروني الخاص بمركز دبي المالي العالمي (31 مايو 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عملية احتيال من قبل ألما للاستثمار ال ال سي (29 أبريل 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عملية احتيال تستخدم البريد الإلكتروني الخاص بمحافظ مركز دبي المالي العالمي (26 مارس 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عملية احتيال تستخدم البريد الإلكتروني الخاص بمركز دبي المالي العالمي (25 يناير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تصدر تنبيه بخصوص عملية احتيال تستخدم مركز



زار صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي، سلطة دبي للخدمات المالية والتقى سموه بمجلس إدارتها في 14 فبراير 2012.

- الخطاب الموجه إلى كبار التنفيذيين بخصوص استبيان أصحاب المصالح - 2011، الذي أجرته سلطة دبي للخدمات المالية (8 فبراير 2012).

البيانات الإعلامية

- لجنة الطعون التنظيمي في سلطة دبي للخدمات المالية تشطب شركة أي أي جي فندنيج من القائمة (8 يوليو 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تطرح قانوناً جديداً للأسواق وتعديلات للقانون التنظيمي (20 يونيو 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تلتقي مع وزراء المالية في هونغ كونغ وسنغافورة (23 مايو 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تبرم مذكرة تفاهم مع المشرف المصرفي في الصين (16 مايو 2012).
- مجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية يعلن عن تعيين الرئيس التنفيذي القادم (2 مايو 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تفوز بأول قضية أمام لجنة الطعون التنظيمية (22 أبريل 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تواصل تنميتها للقدرات الإماراتية في مجال التنظيم (20 فبراير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تُمنح تفويض ببعض صلاحيات مُسجّل شركات مركز دبي المالي العالمي (15 فبراير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تعلن اعتزام رئيسها التنفيذي ترك منصبه في وقت لاحق من العام الحالي (9 فبراير 2012).

- سلطة دبي للخدمات المالية تعلن نتائج استبيان أصحاب المصالح (8 فبراير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية توقع معاهدة بروتوكول مع جهاز التدقيق الأمريكي (29 يناير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تتبنى نظاماً جديداً للأعمال والمهن غير المالية (15 يناير 2012).
- سلطة دبي للخدمات المالية تبرم مذكرة تفاهم مع البنك المركزي القبرصي (5 ديسمبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية استضافت مع وزارة الإقتصاد المؤتمر الإقليمي للتدقيق في دولة الإمارات (29 نوفمبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية تسحب رخصة شركة سراج كابيتال (دبي) ليمتد (18 أكتوبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية تُغرم مديريين مرخصين لعدم إفصاحهم عن معلومات جوهرية للسلطة (9 أكتوبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية وناسداك دبي تعلنان نقل القائمة الرسمية للأوراق المالية (13 سبتمبر 2011).
- سلطة دبي للخدمات المالية تعلن تعيين رئيس وأعضاء مجلس الإدارة (7 سبتمبر 2011).

المنشورات

- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية دليل حول الإدراج في مركز دبي المالي العالمي (2 أغسطس 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية دليل حول تقديم الشكاوى إلى السلطة باللغة العربية (14 يونيو 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية دليل حول تقديم الشكاوى إلى السلطة باللغة الإنجليزية (7 يونيو 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية تقريرها السنوي باللغتين العربية والإنجليزية (25 أبريل 2012).
- نشرت سلطة دبي للخدمات المالية دليل حول حظر عمليات الترويج المالية في

- نموذج الرسوم (الآلية 100 2012).

- نموذج قواعد الأسواق (الآلية 101 2012).

- نموذج مؤسسات السوق المرخصة (الآلية 102 2012).

- نموذج مكافحة غسل الأموال (الآلية 103 2012).

- نموذج المصطلحات (الآلية 104 2012).

- في 5 يوليو 2012 قامت سلطة دبي للخدمات المالي:

- 1. بإلغاء واستبدال النماذج التالية من كتيب القواعد:

- نموذج الرسوم (الآلية 83 2011).

- نموذج قواعد الاستحواذ (الآلية 87 2012).

- نموذج مكاتب التمثيل (الآلية 88 2012).

- نموذج استقرار الأسعار (الآلية 89 2012).

- نموذج الاعتراف (الآلية 90 2012).

- نموذج المصطلحات (الآلية 91 2012).

- نموذج مؤسسات السوق المرخصة (الآلية 92 2012).

- نموذج قواعد الاستثمار الجماعي (الآلية 93 2012).

- نموذج قواعد التمويل الإسلامي (الآلية 94 2012).

- النموذج العام (الآلية 95 2012).

- 2. اقترحت نموذج جديد يُعرف بقواعد الأسواق (الآلية 81 2012) وألغت بدون

- استبدال قواعد طرح الأوراق المالية.

تعديلات القانون

- صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، بصفته حاكم دبي، اصدر القانون التنظيمي (رقم 2) لسنة 2011 في 29 نوفمبر 2011 والذي دخل حيز النفاذ في 27 ديسمبر 2011.
- صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، بصفته حاكم دبي، اصدر قانون الأسواق في 7 يونيو 2012 - قانون مركز دبي المالي العالمي القانون رقم 1 لسنة 2012 وقانون تعديل القانون التنظيمي - قانون مركز دبي المالي العالمي رقم 2، وقد دخل كليهما قيد النفاذ في 5 يوليو 2012.

النماذج الجديدة والمعدلة

- 16 أغسطس 2012 - تم إدخال النماذج التالية:
 - نموذج ترخيص وكالة التصنيف الائتماني - تقديم طلب ترخيص بصفة وكالة تصنيف ائتمانية؛
 - نموذج تسجيل الأعمال والمهن غير المالية المحددة : الأعمال والمهن غير المالية
 - نموذج الأسواق 1 - طلب الموافقة على نشرة الاكتتاب؛
 - نموذج الأسواق 2 - قبول الأوراق المالية في القائمة الرسمية للأوراق المالية؛
 - نموذج الأسواق 3 - إعلان الراعي؛
 - نموذج الأسواق 4 - طلب حصول على تنازل ونموذج للتعديلات .
- 16 أغسطس 2012 - تم إدخال النماذج التالية:
 - ملاحظات لمقدمي الطلبات ملاحظات الترخيص - تقديم طلب الترخيص؛
 - نموذج الترخيص الرئيسي - تقديم طلب حصول على ترخيص؛
 - إخطار تسويق وبيع الصناديق المالية؛
 - نموذج الاعتراف - طلبات الحصول على صفة عضو "معترف به".

إشعارات تنازل

- صدر 55 اشعار تنازل منذ 1 سبتمبر 2011 حتى 1 سبتمبر 2012.

خطابات إلى كبار التنفيذيين

- الخطاب الموجه إلى كبار التنفيذيين بخصوص إجراءات قبول العميل والموافقة على العميل (13 مارس 2012).

29 أبريل 2012	بنك طوكيو ميتسوبيشي يواف جي ليمتد
03 مايو 2012	انفست بريدج كابيتال ليمتد
22 مايو 2012	جوجنهايم للأوراق المالية ال ال سي
19 مايو 2012	دار المال ليمتد

الأعضاء المعترف بهم في بورصة دبي للطاقة

01 أكتوبر 2011	شركة بي ان بي باريباس برايم للوساطة
28 أكتوبر 2010	فيبرو ال ال سي
18 يناير 2012	ريلينس للصناعات ليمتد
22 أبريل 2012	الأوائل للأوراق المالية ال ال سي

الانسحاب من بورصة دبي للطاقة

08 سبتمبر 2011	بنك أبو ظبي التجاري (إيه دي سي بي)
18 سبتمبر 2011	فلوتريدرز بي.في
02 أكتوبر 2011	شيريون تريدينج ال ال سي
01 أكتوبر 2011	بي ان بي باريبا للسلع المستقبلية
19 مارس 2011	شركة ام اف العالمية

الأعضاء المعترف بهم في ناسداك دبي

24 أكتوبر 2011	بنك أبو ظبي الوطني بي جاي اس سي
22 مارس 2012	مينا كورب للخدمات المالية ال ال سي

الانسحاب من ناسداك دبي

22 مارس 2012	وفا للخدمات المالية ال ال سي
19 مارس 2012	شركة الفطيم اتش سي للأوراق المالية ال ال سي
06 مايو 2012	سسكويهاننا الدولية للأوراق المالية ليمتد
06 مايو 2012	الأوائل للأوراق المالية ال ال سي

مزودو الخدمات المساعدة الجدد

01 مايو 2012	ديشيرت ال ال بي
02 مايو 2012	ديلشو جودارد (الشرق الأوسط) ال ال بي
03 مايو 2012	كوتي فيفيانث مارشيسواند لازيريل (الإمارات العربية المتحدة) ليمتد

المدققون المسجلون الجدد

02 أبريل 2012	مكتب بيكر تيلي ميراليس للتدقيق
16 يوليو 2012	سنجاني أند كومباني

تحسينات التراخيص وتغيير النطاق

05 أكتوبر 2011	كبه بي سي ألدني كابيتال ليمتد
13 أكتوبر 2011	مجموعة مينا المالية ليمتد
03 نوفمبر 2011	إيه تي إيه انفست (دول مجلس التعاون الخليجي) ليمتد
21 نوفمبر 2011	ايست سبرينج للاستثمارات ليمتد
10 أكتوبر 2011	طاقة إيه سي دبليو إيه لإعادة التأمين كو. ليمتد
28 نوفمبر 2011	نومورا إنترناشيونال
12 ديسمبر 2011	ميريل لينتش الدولية
15 ديسمبر 2011	كارلايل مينا استشاري الاستثمارات ليمتد
16 يناير 2012	يوي بي اس إيه جي
23 يناير 2012	اس ابي أي للاستثمارات (أوروبا) ليمتد
22 فبراير 2012	في تي بي كابيتال بي ال سي
27 فبراير 2012	بنك باركليز بي ال سي
12 أبريل 2012	ناتيكسيس
15 أبريل 2012	ناو الصحية الدولية ليمتد
26 أبريل 2012	بنك دبي الوطني الإمارات كابيتال ليمتد

التعاون الدولي

- الورقة الاستشارية رقم 80 - المقترحات المتعلقة بالمسؤولين وبالنماذج القانونية للأشخاص المرخصين، صدرت بتاريخ 9 أكتوبر 2011 وأغلقت بتاريخ 8 ديسمبر 2011.
- الورقة الاستشارية رقم 79 - حوكمة الشريعة و معايير التدقيق للشركات والأوراق المالية الإسلامية، صدرت بتاريخ 6 أكتوبر 2011 وأغلقت بتاريخ 25 نوفمبر 2011.
- الورقة الاستشارية رقم 78 - مقترحات سلطة دبي للخدمات المالية للإدراج، صدرت بتاريخ 6 أكتوبر 2011 وأغلقت بتاريخ 15 نوفمبر 2011.

تعديلات كتيب القواعد

- في 1 أكتوبر 2012 قامت سلطة دبي للخدمات المالي:
 - بالغاء واستبدال النماذج التالية من كتيب القواعد:
 - نموذج قواعد طرح الأوراق المالية (الآلية 80 2011).
 - في 27 ديسمبر 2011 قامت سلطة دبي للخدمات المالي:
 - بالغاء واستبدال النماذج التالية من كتيب القواعد:
 - نموذج المصطلحات (الآلية 78 2011).
 - اقترحتم نموذج جديد يعرف " بالأعمال والمهن غير المالية المحددة" (الآلية 79 2011).
 - في 16 أغسطس 2011 قامت سلطة دبي للخدمات المالي:
 - بالغاء واستبدال النماذج التالية من كتيب القواعد:
 - النموذج العام (الآلية 96 2012).
 - نموذج سلوك العمل (الآلية 97 2012).
 - نموذج الإستثمار و وساطة التأمين والخدمات المصرفية (الآلية 98 2012).
 - نموذج أعمال التأمين التحوطي (الآلية 99 2012).

- المنظمون الدوليون: أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية ثلاث اتفاقيات هامة مع منظمين دوليين من قبرص والولايات الأمريكية المتحدة والصين. في كل حالة تلزم مذكرة التفاهم ذات العلاقة سلطة دبي للخدمات المالية ونظيرها المنظم بتبادل المعلومات والتعاون في الرقابة على المؤسسات المالية.
- هيئة تنظيم البنوك الصينية: أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية مذكرة تفاهم هيئة تنظيم البنوك الصينية (16 مايو 2012).
- جهاز التدقيق الأمريكي: أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية معاهدة بروتوكول مع جهاز التدقيق الأمريكي (29 يناير 2012).
- البنك المركزي القبرصي: أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية مذكرة تفاهم مع البنك المركزي القبرصي (5 ديسمبر 2011).

الأوراق الاستشارية

- الورقة الاستشارية رقم 84 - التحسينات المقترحة على كتيب قواعد سلطة دبي للخدمات المالية لتلبية أفضل معايير الممارسات الدولية، صدرت بتاريخ 14 يونيو 2012 وأغلقت بتاريخ 15 يوليو 2012.
- الورقة الاستشارية رقم 83 - التغييرات المقترحة على نموذج الإستثمار و وساطة التأمين والخدمات المصرفية في كتيب قواعد سلطة دبي للخدمات المالية، صدرت بتاريخ 3 مايو 2012 وأغلقت بتاريخ 1 أغسطس 2012.
- الورقة الاستشارية رقم 82 - مقترحات لتنظيم وكالات التصنيف الائتماني، صدرت بتاريخ 3 مايو 2012 وأغلقت بتاريخ 12 يونيو 2012.
- الورقة الاستشارية رقم 81 - ممارسة السلطات التنظيمية، تحسينات على القانون التنظيمي لعام 2004 وكتاب مصادر السياسات والإجراءات التنظيمية، صدرت بتاريخ 12 ديسمبر 2011 وأغلقت بتاريخ 21 يناير 2012.

التعاون مع الهيئات التنظيمية المحلية والإقليمية وواضعي المعايير الدولية

كانت المشاركة النشطة مع المجموعات المحلية والإقليمية والمنظمات الدولية هي العامل الأساسي في نظامنا. نبرز القليل من جهودنا المستمرة أداها.

• الهيئات التنظيمية في الإمارات العربية المتحدة

سلطة دبي للخدمات المالية واحدة من عدة هيئات تنظيمية في دولة الإمارات العربية المتحدة؛ جميعها تُشارك في تحسين القطاع المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة. نحن نتعاون بشكل وثيق ونتواصل في كثير من الأحيان مع مصرف الإمارات المركزي ووحدة مكافحة الحالات المشتبه بهيئة الأوراق المالية والسلع وهيئة التأمين. ونعمل أيضا مع مجموعة واسعة من الهيئات الأخرى التي تتعامل مع القطاع المالي والخدمات المساعدة التي تؤثر على القطاع المالي مثل وزارة الإقتصاد في ما يتعلق بمجال التدقيق.

• سلطة مركز دبي المالي العالمي

تواصل كل من سلطة دبي للخدمات المالية وسلطة مركز دبي المالي العالمي بالانخراط النشط مع بعضها البعض، وذلك للنظر في القضايا التي تؤثر على المركز.

• لجنة بازل للرقابة المصرفية

واصلت سلطة دبي للخدمات المالية المشاركة الفعالة في اجتماعات مجموعة بازل الاستشارية. وتضم مجموعة بازل الاستشارية في عضويتها أكثر من 20

ولاية قضائية وتهدف إلى تسهيل حوار رقابي واسع

مع الدول غير الأعضاء في مختلف مبادرات لجنة بازل. وبالإضافة إلى ذلك، قررت لجنة بازل بعد فترة وجيزة من بدء تراجع الأزمة المالية، قررت أن إعادة النظر في المبادئ الأساسية عملية ضرورية لمعالجة بعض الأسباب التي أدت إلى الأزمة المالية. وشاركت سلطة دبي للخدمات المالية في مجموعة العمل لمدة 18 شهرا لإعادة النظر في المبادئ الأساسية لمعالجة قضايا مثل: الرقابة التحوطية الكلية والإشراف على البنوك ذات الأهمية النظامية وتعزيز السلطات الرقابية وتعزيز الرقابة القائمة على تقييم المخاطر وتحسين حوكمة الشركات والتقارير المالية. وقد تم تسليم "مبادئ بازل الأساسية للرقابة المصرفية الفعالة" المنقحة إلى لجنة بازل في شهر يونيو.

• اللجنة الدولية للأوراق المالية

خلال العام الماضي قمنا باستعراض وتقديم الردود على أوراق مختلفة من المنظمة الدولية للجان الأوراق المالية، بما في ذلك مدى ملاءمة وتأثير صناديق سوق المال على البنوك. وقد ركزت إحدى الأوراق على مشاركتنا في المشاورة حول الأسواق الناشئة - بالإضافة إلى ردنا السنوي على الاستبيان الخامس حول الأسواق الناشئة.

• الرابطة الدولية لمراقبي التأمين

في أكتوبر 2011، نشرت الرابطة الدولية لمراقبي التأمين مواد إرشادية حول المبادئ الأساسية للتأمين

المحدثة. وقامت سلطة دبي للخدمات المالية بمراجعة المبادئ الأساسية للتأمين المحدثة المرتبطة بها وذلك لتحديد مجالات التحسين في كتيب القواعد لديها. وقد تم اقتراح عدد من التعديلات على كتيب القواعد كجزء من ورقة التشاور رقم 84. إن مشاركة سلطة دبي للخدمات المالية في الرابطة الدولية لمراقبي التأمين تركز بشكل خاص على المساعدة في تطوير إطار العمل الرقابي على مجموعات التأمين الناشطة دوليا. وقد نشرت الرابطة الدولية لمراقبي التأمين ورقة تشاور حول إطار العمل في 2 يوليو.

التواصل مع أصحاب المصالح من خلال مبادرات التوعية

قدمت سلطة دبي للخدمات المالية جلسة حوار خلال مارس 2012 ركزت فيها على طبيعة وأثار العقوبات الدولية. بالإضافة إلى معالجة العقوبات من منظور سلطة دبي للخدمات المالية. كان من بين المتحدثين ممثل عن وحدة مكافحة الحالات المشتبه به. واستضافت سلطة دبي للخدمات المالية خلال العام الماضي عرضا أيضا قدمه السيد آدم سبينج من المكتب الأمريكي لمراقبة الأصول الأجنبية، وكان العرض حول التشريعات الأمريكية الجديدة التي قد تؤثر على الشركات في المركز. كان الحضور جيد جدا لكل من هذه الفعاليات نظرا إلى القضايا المغطاة بها. ومن المقرراستضافة دورة توعية لتغطية نتائج المراجعات الموضوعية المذكورة أعلاه وغيرها.

نظرة عامة على نشاطات سلطة دبي للخدمات المالية | سبتمبر 2011 - اسبتمبر 2012

22 ديسمبر 2011	شركة ويسترن لإدارة الأصول ليمتد
02 يناير 2012	مويلس أند كومباني المملكة المتحدة ال ال بي، فرع مركز دبي المالي العالمي
31 يناير 2012	مجموعة افيلياتد مانجرز ليمتد
31 يناير 2012	البنك الأهلي (مركز دبي المالي العالمي) ليمتد
06 فبراير 2012	سيربيروس كابيتال للاستشارات الشرق الأوسط ليمتد
12 فبراير 2012	كوتس أند كومباني
08 مارس 2012	سويس ري لحلول الشركات ليمتد
11 أبريل 2012	فالكوم كابيتال (دبي) ليمتد
18 أبريل 2012	بنك أبوظبي الوطني لإدارة الاستثمارات (مركز دبي المالي العالمي) ليمتد
22 أبريل 2012	أي سي إيه بي للأوراق المالية ليمتد
09 مايو 2012	العالمية للاستثمار ليمتد
14 مايو 2012	أسية للاستثمارات (دبي) ليمتد
19 يونيو 2012	فالكون للاستثمار ليمتد
24 يونيو 2012	برويس الشرق الأوسط ليمتد
28 يونيو 2012	ستونهاج ترست القابضة (جبرسي) ليمتد
01 يوليو 2012	سي أي ام دي (دبي) ليمتد
04 يوليو 2012	اجيج كابيتال (مركز دبي المالي العالمي) ليمتد
16 يوليو 2012	بنك سويس كوت ام ابي إيه ليمتد
19 يوليو 2012	3 كابيتال ليمتد
16 أغسطس 2012	سيمونز وشركاه الدولية ليمتد

الهيئات المرخصة لغاية | سبتمبر 2012

347

الشركات المرخصة الجديدة

28 سبتمبر 2011	شركة ار جي إيه لإعادة التأمين الشرق الأوسط ليمتد
09 أكتوبر 2011	إدارة ليونجيت كابيتال
09 أكتوبر 2011	ديكسيا لإدارة الأصول لوكسمبورغ اس إيه
09 أكتوبر 2011	العالمية للمستثمرين الرئيسيين
10 أكتوبر 2011	بنك فونتوبيل (الشرق الأوسط) ليمتد
11 أكتوبر 2011	راسل للاستثمار ليمتد
19 أكتوبر 2011	أفيفا لخدمات المستثمرين العالمية ليمتد
25 أكتوبر 2011	إي ام إي كابيتال ال ال بي
30 أكتوبر 2011	شركة مكتب العائلة بي اس سي
09 نوفمبر 2011	إدارة رويكو للأصول المؤسسية بي.في
16 نوفمبر 2011	جيفريز الدولية ليمتد
21 نوفمبر 2011	انفست بريدج كابيتال ليمتد
28 نوفمبر 2011	بنك وفا التجاري (الشرق الأوسط) ليمتد
29 نوفمبر 2011	إدارة بي ان بي باريبا لإدارة الثروات (مركز دبي المالي العالمي) ليمتد
05 ديسمبر 2011	موزعين النقد المؤسسي

الرقابية المضيفة إحدى الأولويات على جدول أعمالنا. نواصل العمل بنشاط على تعزيز دور الكليات في تنسيق الأنشطة والقرارات الإشرافية، فضلا عن تعزيز تبادل المعلومات بين الجهات ذات العلاقة. تبقى الكليات الإشرافية أداة هامة للمنظمين العالميين وأهميتها في ازدياد مستمر نظرا للأزمة المالية العالمية الحالية. كما أننا نستمر في التفاعل مع هذه الأحداث و في تلقي دعوات من الكليات الإشرافية الجديدة، الشيء الذي يدل على نضج المركز وتأثيره المتزايد.

شرعت سلطة دبي للخدمات المالية في مراجعة تقارير مدققين الحسابات المطلوبة بموجب النموذج العام 8.6.1 (ج) إلى (و). هذه التقارير متخصصة فقط للاستخدام من قبل سلطة دبي للخدمات المالية، حيث تغطي هذه التقارير مسائل مثل العوائد المالية وتسويات رأس المال التنظيمي، بالإضافة إلى أموال العملاء وما إلى ذلك، على عكس تقارير مدقق الحسابات القانوني العادي. والغرض من هذه المراجعة يكمن في جمع معلومات عن الإجراءات التي يقوم بها المدقق المسجل في إعداد وإصدار هذه التقارير. وسيتم مراجعة جميع مدققي الحسابات المسجلين. ولقد انتهت سلطة دبي للخدمات المالية من مراجعة 4 من المدققين المسجلين. وتعتزم السلطة إصدار تقرير نهائي يُفصل نتائج هذه المراجعة وتغطي فيه أوجه القصور وأفضل الممارسات.

كما أننا باستمرار نجري تحسينات على هذه الإجراءات الإشرافية لنظامنا، وذلك للتركيز على أعلى المخاطر وتحقيق الاتساق مع المعايير الدولية المتغيرة بسرعة في القطاع المالي. كما نركز جهودنا التوظيفية والتدريبية على المنتجات والخدمات الأكثر انتشارا في المركز. في وقت سابق من هذا العام، أرسلنا خطابات إلى كبار التنفيذيين في الشركات في المركز لنشاركهم النتائج من وجهة نظر دراسة تشانت لينك الخارجية. هذه هي المرة الثانية التي نجري فيها هذه الدراسة، حيث كنا قد أجرينا أول دراسة في عام 2008 قبل اندلاع الأزمة المالية العالمية، وعندما كان عدد الشركات العاملة في مركز دبي المالي العالمي أقل من ما هو عليه اليوم. قام عدد من أصحاب المصالح من خلال هذه الدراسة بتحديد بعض الفرص للتحسين والتي نقوم بتنفيذها الآن. فعلى سبيل المثال، نحاول ضمان استمرارية عمل مدراء العلاقات.

عمليات المراجعة حسب الموضوع

قام قسم الرقابة خلال النصف الأول من عام 2012، بمراجعة إجراءات "قبول العميل واعتماد العميل" بما في ذلك مدى ملاءمة العميل للمنتجات والخدمات. قمنا بالنظر في الإجراءات المستخدمة لتحديد تصنيف العميل بعميل تجزئة أو عميل مهني أو طرف مقابل في السوق. والتحليل والتوثيق المحيط بملاءمة العميل للمنتجات والخدمات، كما هو مطلوب بموجب قواعد سلوك العمل والإجراءات المستخدمة في عملية التحريات عن العميل، مثل مصادر الثروات ومصادر

الأموال، كما هو مطلوب بموجب قواعد مكافحة غسل الأموال. حددت نتائج هذه المراجعة عوامل من التحسينات المطلوبة في النظم والضوابط والتي سيتم تسليط الضوء عليها من خلال خطابات تُرسل إلى جميع الشركات في المركز.

تحسين البيئة التنظيمية

نقوم بعدة مشاريع كبرى خلال هذا العام، حيث قام جميع واضعي المعايير في القطاع المالي بتحديث المبادئ الأساسية لديها في أعقاب الأزمة المالية. ولهذه الغاية، يجب أن نقوم بتحديث القواعد والممارسات لدينا. لقد أبرزنا عدد من المشاريع الكبرى أدناه.

• برنامج صندوق النقد الدولي لتقييم القطاع المالي

من المقرر أن يقوم صندوق النقد الدولي بإجراء تقييم امتثال دولة الإمارات العربية المتحدة للمعايير الدولية للتنظيم من خلال مبادرة برنامج صندوق النقد الدولي لتقييم القطاع المالي. وسوف يشمل هذا التقييم مراجعة إطار العمل التنظيمي والنهج الرقابي في سلطة دبي للخدمات المالية.

وقد أصبحت استعداداتنا لهذه المراجعة في مرحلة متقدمة، بما في ذلك التقييم الذاتي الشامل بمعايير المبادئ المنقحة من ثلاث هيئات رئيسية لوضعي المعايير الدولية. لقد بدأنا بخطوات حسب الاقتضاء للتصدي لأية ثغرات في النظام التنظيمي لدينا. وبالفعل لقد تم نشر العديد من هذه المبادرات من خلال أوراق استشارية وتغييرات في القواعد. من الواضح أن برنامج صندوق النقد الدولي لتقييم القطاع المالي سيكون عامل تحد لنا، لأسباب ليس أقلها أن متطلبات واضعي المعايير أصبحت أكثر إلزامية في متطلباتها كما أنها أدخلت مبادئ إضافية بعد الأزمة المالية في 2008 التي بدورها وسعت نطاق المراجعة. نحن على علم بأن التركيز سيكون على أدلة التنفيذ بدلا من إيجاد القوانين والقواعد. لقد سعينا إلى إشراك إخواننا المنظمين في دولة الإمارات العربية المتحدة لتسهيل التنسيق وتبادل المعلومات بينما تقترب زيارة صندوق النقد الدولي.

• تعزيز نهج تقييم مخاطر الاختصاص

تقوم سلطة دبي للخدمات المالية بتعزيز نهج إدارة المخاطر اتجاه مخاطر البلد، وتسعى لجعل النهج الرقابي أكثر فعالية وكفاءة، ولا سيما فيما يتعلق بكيفية التعامل مع التطبيقات من الولايات القضائية غير المألوفة لنا. سوف نقوم بنشر المزيد من التفاصيل حول النهج التشغيلي في هذا المجال في الوقت المناسب.

• مراجعة نموذج الاستثمار و وساطة التأمين والخدمات المصرفية

أكملنا مراجعة القواعد الاحترازية لدينا الرامية إلى تعزيز الإطار التحوطي لجميع الشركات المرخصة

باستثناء شركات التأمين. وقد تم الإعلان عن نتائج هذه المراجعة خلال شهر مايو من هذا العام وذلك عبر ورقة استشارة.

تتضمن مراجعة نموذج الاستثمار و وساطة التأمين والخدمات المصرفية خطر أكبر في تطبيق متطلبات كفاية رأس المال وتنفيذ معايير بازل الجديدة لكفاية رأس المال وإدخال متطلبات المخاطر التشغيلية، بالإضافة إلى تعزيز نظم إدارة المخاطر والضوابط. تضمن هذه العملية الشاملة تنفيذنا مناسباً لسياق السلطة ووفقاً للمعايير الدولية. ومن المقرر تناول إطار العمل الاحترازي لشركات التأمين في نموذج أعمال التأمين في عام 2013.

مراجعة نموذج مكافحة غسل الأموال

لقد تولت سلطة دبي للخدمات المالية مسؤولية مكافحة تمويل الإرهاب ومكافحة تمويل الأموال "للأعمال والمهن غير المالية المحددة من سلطة مركز دبي المالي العالمي. وتعتزم سلطة دبي للخدمات المالية إدارة عملية انتقال هذه المسؤوليات بطريقة تأخذ فيها بعين الاعتبار أن العديد من هذه الشركات قد يكون غير معتاد على أن يكون تحت الرقابة. ويجري الاتصال بجميع الفئات من قبل السلطة وتثقيفهم حول المرحلة الانتقالية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب و مسؤولياتهم. نشرت سلطة دبي للخدمات المالية دليل وستقوم بإعداد معلومات تفصيلية تأخذ في الاعتبار المخاطر المحددة التي تواجهها الفئات المختلفة. وكجزء من هذا النظام الجديد تصبح "الأعمال والمهن غير المالية المحددة" ملزمة بالتسجيل مع سلطة دبي للخدمات المالية منذ مايو 2012.

كما أجرت سلطة دبي للخدمات المالية مراجعة نموذج مكافحة غسل الأموال لضمان تحديث قوانين وقواعد مكافحة غسل الأموال واتساقها مع التطورات الدولية الجديدة مثل توصيات فرقة العمل المعنية بالإجراءات المالية. في حين لا تزال عملية المراجعة قيد العمل، لقد تم تحديد عدد من فرص التحسينات بما في ذلك التركيز على النهج القائم على تقييم المخاطر وتوحيد جميع الأحكام ذات الصلة في مكافحة غسل الأموال في كتيب واحد للقواعد. من المتوقع أن تتم مشاورات عامة على نموذج مكافحة غسل الأموال الجديد في الربع الرابع من عام 2012.

التنظيم والرقابة على وكالات التصنيف الائتماني

إن سلطة دبي للخدمات المالية نشطة في مجال تصميم وتنفيذ القواعد الجديدة لوكالات التصنيف الائتماني، وفقا لتكليف مبادئ اللجنة الدولية للأوراق المالية. كما أننا نتطلع أيضا إلى التعاون مع العديد من نظرائنا التنظيميين في هذا المجال، بما في ذلك الهيئات الموجودة في الإتحاد الأوروبي وأستراليا وسنغافورة. نعتزم أن نُفعل هذا النظام التنظيمي الجديد في الربع الثالث من هذا العام.

للمراقبي التأمين:

- تحسين المتطلبات المطبقة على وحدات تحكم الأفراد المرخصين لتكون سلطات سلطة دبي للخدمات المالية للتعامل مع وحدات التحكم متسقة مع السلطات المتاحة للمنظمين في ولايات قضائية مماثلة:
- تحديد مقترحات السياسات وصياغة متطلبات الحيلة المالية لتنفيذ اطار عمل بازل 2 و 3:
- إدخال نظام تنظيمي لوكالات التصنيف الائتماني:
- تعزيز متطلبات حوكمة الشريعة.

للحصول على قائمة كاملة لأوراق التشاور وتعديلات كتيب القواعد والتعديلات القانونية والتنازلات يرجى الرجوع إلى موقع سلطة دبي للخدمات المالية/ اطار العمل القانوني.

متطلبات سلطة دبي للخدمات المالية مقابل المعايير الدولية

لقد تم إخطار سلطة دبي للخدمات المالية أنه سيتم تقييم السلطة كجزء من برنامج تقييم القطاع المالي وذلك في أول عام 2013. عملية تقييم القطاع المالي هي مسؤولية مشتركة بين صندوق النقد الدولي والبنك الدولي. استعداداً لهذا التقييم، كان فريق عمل السياسات والخدمات المالية جزء من فريق المشروع الذي يقوم بإجراء تقييم ذاتي مقارنة بمعايير بازل واللجنة الدولية للجان الأوراق المالية والرابطة الدولية لمراقبي التأمين. وينطوي هذا العمل أيضاً على عملية مراجعة للمنظمين الأقران لجميع عمليات التقييم الذاتي المتعلقة باللجنة الدولية للجان الأوراق المالية المالية والرابطة الدولية لمراقبي التأمين.

إن التهرب الضريبي الدولي هو على رأس جدول أعمال القادة السياسيين والحاجة إلى معالجة التهرب الضريبي عبر الحدود تم التأكيد عليها من قبل المنظمات الدولية مثل منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ومجلس الاستقرار المالي. وقد اتخذ أعضاء فريق عمل قسم

السياسات والخدمات القانونية جزء كبير من العمل كجزء من مشاركتهم في مجموعة عمل بقيادة وزارة المالية الإتحادية استجابة إلى إجراء تقييم لدولة الإمارات العربية المتحدة من قبل المنتدى العالمي للشفافية وتبادل المعلومات للأغراض الضريبية.

المساهمة في هيئات واضعي المعايير الدولية

يواصل فريق عمل قسم السياسات والخدمات القانونية لعب دوراً محورياً في مساهمة سلطة دبي للخدمات المالية والمشاركة في عمل وضع المعايير الدولية التي تعهدت بها الهيئات الدولية لوضعي المعايير الدولية.

ايان جوستون، وبصفته عضواً في اللجنة الفنية للرابطة الدولية لمراقبي التأمين، اتخذ دوراً قيادياً في تطوير المبادئ الأساسية للرابطة الدولية لمراقبي التأمين (تم الإنتهاء من هذا العمل وتم اعتماده في نهاية 2011). كما تضمن دوره أيضاً تشكيل عملية تطوير إطار مشترك للإشراف على مجموعات التأمين الناشطة دولياً. استقطب هذا المشروع شهرة عالمية كبيرة نظراً لتأثير مجموعات التأمين الناشطة دولياً على الخدمات المالية العالمية. لا يزال العمل مستمراً ويجري حالياً عملية التشاور مع الجمهور.

كما يقدم فريق عمل قسم السياسات والخدمات القانونية رئيس اللجنة الفرعية للحوكمة والامتثال – اللجنة الفنية للرابطة الدولية لمراقبي التأمين. هذه اللجنة الفرعية تثبت جوانب الحوكمة والامتثال للمبادئ الأساسية للرابطة الدولية لمراقبي التأمين بالإضافة إلى جوانب الحوكمة للإطار المشترك. ساهم رئيس هذه اللجنة الفرعية بشكل كبير في تطوير المبادئ الأساسية لحوكمة الشركات وتطوير الحوكمة فيما يتعلق بالإطار المشترك.

بدأ مجلس الخدمات المالية الإسلامية العمل على تأسيس معايير السيولة ومعايير اختبارات الضغط للمؤسسات الإسلامية. وقد شارك عضو من فريق عمل قسم السياسات والخدمات القانونية في مجموعة العمل ذات الصلة وساهم في عملية تطوير تلك المعايير.

التعاون مع المنظمين في الإمارات العربية المتحدة

شارك فريق عمل قسم السياسات والخدمات القانونية ولا يزال يشارك بكثافة في التعامل مع المنظمين الإتحاديين فيما يتعلق باقتراح تغييرات أو تجديد في التشريعات. كما قدم الفريق تعليقات على مشروع قوانين فيدرالية وقوانين دبي مثل نموذج "القمتين التوأم" لتنظيم الخدمات المالية الذي يجري النظر فيه لاعتماده في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويستمر الفريق بالتواصل الوثيق مع دائرة الشؤون القانونية لمحكام حاكم دبي حول عدد من المسائل.

دعم وحدات العمل في سلطة دبي للخدمات المالية

في العام الماضي، قدم فريق عمل قسم السياسات والخدمات القانونية مجموعة متنوعة من الآراء القانونية لمساعدة وحدات العمل في جميع جوانب تعاملهم مع المتقدمين للحصول على تراخيص، على سبيل المثال الشركات المرخصة ومؤسسات السوق المرخصة. تنطوي هذه الاستشارة بشكل رئيسي على تفسير التشريعات ونصائح حول الأدلة المتعلقة باختراقات القوانين والقواعد.

يدير فريق عمل قسم السياسات والخدمات القانونية لجننتين في سلطة دبي للخدمات المالية هما لجنة القواعد والتنازلات ولجنة السياسات التنظيمية، كما أنه يشارك في لجان أخرى لسلطة دبي للخدمات المالية مثل لجنة الأسواق ولجنة الرقابة والترخيص.

التطورات الرئيسية العامة

كما ذكرنا سابقاً، ينشغل واضعي المعايير الدولية في رفع مستوى مبادئهم ومتطلباتهم، الشيء الذي سيؤدي إلى إجراء مراجعة لضمان أن النظام لا يزال يتفق مع مثل هذه المبادئ والمتطلبات المحسنة. وفي هذا الصدد، يجري حالياً إعادة النظر في نظام مكافحة غسل الأموال التي يجري اتخاذها لضمان أن الاحتياجات لا تزال تتماشى مع فرقة العمل المعنية بالإجراءات المالية وغيرها من المعايير الدولية المناسبة.

ومن المقرر إجراء مراجعة نموذج أعمال التأمين التحويطي في أواخر 2013 تبعاً لتطبيق المادة 2.

الرقابة في العمل - العمل على مهامنا الأساسية

أنشطة الترخيص

لتاريخ 1 سبتمبر 2012 تم ترخيص 281 شركة و 50 مزود للخدمات المساعدة و 15 مدقق مسجل و 2 مؤسسات سوق مرخصة و 58 عضو معترف به و 8 هيئات معترف بها.

لقد زادت طلبات الحصول على التراخيص في عام 2012 مقارنة بنفس الفترة من عام 2011. ولا تزال المؤسسات المالية القادمة من دول مجلس التعاون الخليجي ومن جنوب وشرق آسيا هي المحرك الأساسي للنمو. تحاول هذه الشركات أن توجد بصمة عالمية وإقليمية من خلال مركز دبي المالي العالمي، وذلك لتقديم منتجات وخدمات للشركات والعملاء المهنيين

في مجالات تمويل التجارة وإعادة التأمين والوساطة بالجملة وإدارة الثروات.

تستمر أنشطة ترويج الصناديق المالية في النمو من خلال الصناديق الدولية التي يتم ترويجها في ومن المركز. كما هو الحال في السنوات السابقة، تمتد الصناديق المالية من صناديق مالية معينة، مع أننا الآن نرى اهتمام من فئات موسعة من الصناديق المالية، وذلك من خلال نظام الصناديق الأكثر مرونة والذي تم طرحه أواخر عام 2010.

الرقابة على الهيئات المرخصة

نواصل العمل على تحسين إجراءات الرقابة القائمة على تقييم المخاطر في ما يتعلق بعدد من أنواع من

الكيانات العاملة والخاضعة للتنظيم في مركز دبي المالي العالمي، مع المنتجات والخدمات التي تقدمها. إننا نركز مواردنا الرقابية على الكيانات الأعلى تأثير وأهمية على المركز ككل، بالإضافة إلى تلك الكيانات التي تظهر عوامل خطر عالية في المجالات التالية: نموذج الأعمال التجارية، حوكمة الشركات، المخاطر المالية، المخاطر التشغيلية، سلوك الأعمال غير المشروعة. يخطط قسم الرقابة للإنتهاء من أكثر من 130 عملية تقييم للمخاطر للشركات المرخصة في عام 2012، بالإضافة إلى الرصد المستمر للبيانات المالية والانتباه إلى المخاطر الناشئة. لا تزال عملية التعاون بين السلطات الرقابية والسلطات

سلطة دبي للخدمات المالية ترحب ببيتر سميث

بيتر سميث

انضم إلى سلطة دبي للخدمات المالية في يونيو 2012 ليشغل منصب رئيس السياسات، في قسم السياسات والخدمات القانونية لقيادة ومواصلة عملية التطوير في السياسات العامة.

لدى بيتر أكثر من 20 عاما من الخبرة في مجال تنظيم الخدمات المالية. وفي الأونة الأخيرة، شغل منصب رئيس قسم سياسة الاستثمارات في سلطة الخدمات المالية البريطانية. وقد غطت أدواره في وقت سابق مجموعة من مجالات السياسات العامة والإشراف والتدقيق الداخلي وإدارة المخاطر في المملكة المتحدة. وقد أمضى بيتر أربع سنوات في المفوضية الأوروبية في بروكسل، حيث عمل على قضايا شملت الأعمال المصرفية والإشراف على المجموعات المالية وتطوير الهياكل الإشرافية داخل الإتحاد الأوروبي.



بيتر سميث

وترحب بايرول هوبمان

ايرول هوبمان

انضم إلى سلطة دبي للخدمات المالية عام 2003، ليشغل منصب مدير مسؤول في قسم التنفيذ، شملت مسؤولياته صياغة السياسات والكشف عن ومنع سوء السلوك. تم تعيينه مدير مسؤول في قسم السياسات والخدمات القانونية حيث شملت مهامه الرئيسية إدارة تقديم الخدمات القانونية بما في ذلك تقديم الاستشارة وصياغة التشريعات. تم تعيين ايرول المستشار العام وسكرتير مجلس الإدارة في 2009.

عاد ايرول إلى برسيبا استراليا في عام 2011 ليأخذ استراحة مهنية قصيرة قبل أن يعود إلى سلطة دبي للخدمات المالية في سبتمبر 2012 ليشغل منصب المدير التنفيذي لقسم السياسات والخدمات القانونية.



ايرول هوبمان

السياسات والخدمات القانونية في العمل

- تطوير نظام حوكمة الشركات لمواءمة متطلبات الحوكمة المطبقة على الشركات المرخصة مع التحسينات المعدة من قبل واضعي المعايير الدولية، على وجه الخصوص اتفاقية بازل والرابطة الدولية

والخدمات المالية ما يلي:

- تجديد نظام الأسواق لمواءمة أفضل مع نظام الإتحاد الأوروبي . مما أدى إلى إدخال قوانين وقواعد جديدة على نموذج الأسواق في يونيو 2012؛

شهد قسم السياسات والخدمات القانونية انشغالا كبيرا خلال فترة الاثني عشر شهرا الماضية.

بالإضافة إلى توفير خدمات تدعم وحدات العمل في سلطة دبي للخدمات المالية، عمل فريق عمل السياسات والخدمات القانونية بشكل مكثف في مختلف المشاريع التي ترد أدناه.

أعمال الدعاوى القضائية والاستئناف

لقد شارك فريق العمل القانوني في عدد من الدعاوى القضائية أمام لجنة الطعون التنظيمية وهيئة الأسواق المالية ومحاكم مركز دبي المالي العالمي. أصدرت لجنة الطعون التنظيمية قرارات حول عدد من الدعاوى القضائية، يمكنكم الاطلاع عليها على الرابط التالي:
<http://www.dfsa.ae/Pages/RegulatoryAppealsCommittee.aspx>
الجدير بالذكر أن هيئة الأسواق المالية أصدرت قرارها الأول على الرابط التالي:

<http://www.dfsa.ae/Pages/FinancialMarketsTribunal.aspx>

الذي تناول ، في جملة الأمور، مسألة إتاحة الجلسة للعامة. وقد تم استئناف هذا القرار في محاكم مركز دبي المالي العالمي. أكدت محاكم مركز دبي المالي العالمي قرار هيئة الأسواق المالية وموقف سلطة دبي للخدمات في ما يتعلق باتاحة الجلسة للعامة ونشر قرار هيئة الأسواق المالية على الرابط التالي:

<https://difccourts.visionhall.eu/?Start=search#:2>

تطوير التشريعات والسياسات

تشمل بعض مراجعات السياسات والتشريعات الرئيسية التي قادها أو ساهم بها فريق عمل قسم السياسات



فريق عمل قسم السياسات والخدمات القانونية

حول سلطة دبي للخدمات المالية

الخدمات المساعدة ومدقي الحسابات المسجلين ورقابتها وتقليلها. يقوم قسم الرقابة لدى سلطة دبي للخدمات المالية بإجراء عملية تحليل مكثفة لطلبات الترخيص الجديدة لضمان عمليات الفحص والمراجعة الصحيحة والموازنة في إتخاذ القرار.

• قسم الأسواق مسؤول عن ترخيص البورصات ودور المقاصة في مركز دبي المالي العالمي ورقابتها باستمرار. يعترف القسم أيضا بالشركات المرخصة التي تسعى للاعتراف بها إما للعمل كبورصات في مركز دبي المالي العالمي أو كأعضاء في بورصات في مركز دبي المالي العالمي. يقوم قسم الأسواق أيضا بتنظيم عروض الأوراق المالية في ومن مركز دبي المالي العالمي وبالإشراف على الهيئات التي تقدم التقارير.

• يقوم قسم التنفيذ بتنفيذ قوانين وأنظمة مركز دبي المالي العالمي الذي تديره سلطة دبي للخدمات المالية. يسعى القسم أيضا بفعالية إلى منع أي سوء تصرف من خلال البرامج التعليمية وبرامج التواصل. الغرض الشامل لقسم التنفيذ هو تجنب أي سلوك يسبب أو قد يسبب الضرر لسمعة مركز دبي المالي العالمي والكشف عنه ومنعه.

• تجنب أي سلوك يسبب أو قد يسبب ضررا بسمعة مركز دبي المالي العالمي أو صناعة الخدمات المالية في المركز. والكشف عن ذلك السلوك ومنعه من خلال وسائل مناسبة بما في ذلك فرض العقوبات والغرامات المالية؛

• حماية المستخدمين المباشرين وغير المباشرين والمستخدمين المرتقبين لصناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي؛ و

• نشر الوعي العام بتنظيم صناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي.

تعمل سلطة دبي للخدمات المالية في عدد من النشاطات الرئيسية من خلال أقسامها المتخصصة:

• إن قسم السياسات والخدمات القانونية مسؤول عن الاستشارات المتعلقة بالسياسات وعن صياغة السياسات وهو مسؤول أيضا عن تطوير قوانين وأنظمة سلطة دبي للخدمات المالية التي تعد سلطة دبي للخدمات المالية مسؤولة عنها والحفاظ عليها.

• تتمثل المسؤولية الرئيسية لقسم الرقابة في تقييم المخاطر في الشركات المرخصة ومزودي

سلطة دبي للخدمات المالية هي المنظم المستقل للخدمات المالية والمساعدة التي تتم مزاولتها في أو من مركز دبي المالي العالمي. يغطي القانون التنظيمي لسلطة دبي للخدمات المالية إدارة الأصول والأعمال المصرفية وخدمات الائتمان، والأوراق المالية وصناديق الاستثمار الجماعي وخدمات الائتمان والعهد، وتجارة السلع المستقبلية والتمويل الإسلامي والتأمين وبورصة الأسهم العالمية وبورصة عالمية لمشتقات السلع.

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

- تعزيز ورعاية العدل والشفافية والفاعلية في صناعة الخدمات المالية (تحديدا الخدمات المالية والنشاطات ذات العلاقة التي تتم مزاولتها) في مركز دبي المالي العالمي؛
- تعزيز الثقة في صناعة الخدمات المالية لدى مركز دبي المالي العالمي والمحافظة على تلك الثقة؛
- تعزيز الاستقرار المالي لصناعة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي، بما في ذلك التقليل من المخاطر النظامية، والمحافظة على ذلك الاستقرار؛

سلطة دبي للخدمات المالية ودعت بول كوستر وبيتر كيسي

بول كوستر

عين رئيسا تنفيذيا لسلطة دبي للخدمات المالية في ديسمبر عام 2008 وأكمل فترة ولايته في 15 يونيو 2012، ليسلم زمام القيادة للسيد ايان جونستون.

خلال ذلك الوقت، عين السيد بول كوستر عضوا في المجلس الاستشاري لاثنتين من هيئات المحاسبة الدولية الرئيسية، مجلس معايير التدقيق والتأكد الدولية والمجلس الدولي لمعايير أخلاقيات المحاسبين، بالإضافة إلى الانضمام إلى المجلس الاستشاري لهيئة الأوراق المالية والسلع. وسعت سلطة دبي للخدمات المالية أيضا إلى توسيع اتفاقيات التعاون التنظيمية الثنائية ومتعددة الأطراف التنظيمية من 70 مذكرة تفاهم في ديسمبر 2008 إلى 116 مذكرة تفاهم في يونيو 2012. في سبتمبر 2010، فاز السيد بول كوستر بجائزة "الرئيس التنفيذي للعام في مجال الخدمات المالية" وقد صوّت له كواحد من أكثر المغتربين نفوذا في المنطقة اليوم. تتمنى سلطة دبي للخدمات المالية له ولأسرته كل الخير في المستقبل.



بول كوستر

بيتر كيسي

انضم إلى سلطة تنظيم مركز دبي المالي العالمي (فيما بعد سلطة دبي للخدمات المالية) في عام 2002، حيث شغل منصب مدير التأمين. ثم انتقل إلى ليشغل دور في مجال السياسات في عام 2007، وبمرور الوقت تم تمديد مسؤولياته لتغطية السياسات والاستراتيجيات والتمويل الإسلامي. وقد أكمل مهامه حيث كان يشغل منصب مدير أول، السياسات والاستراتيجية ورئيس التمويل الإسلامي في يونيو 2012. بعد تقاعده يعود بيتر إلى إنجلترا ليتمتع بقضاء الوقت مع أسرته ومتابعة العديد من هواياته، وبشكل خاص الغناء في الكورال. من المحزن على سلطة دبي للخدمات المالية أن تودع واحد من أقدم الموظفين العاملين لديها وتتمنى له كل التوفيق في تقاعده.



بيتر كيسي

رسالة ترحيبية



هذه هي كلمتي الترحيبية الأولى منذ أن تم تعييني رئيساً تنفيذياً لسلطة دبي للخدمات في يونيو 2012.

نهدف في الإصدار التاسع للنشرة الأخبارية الخارجية لنشارككم ببعض المعلومات التنظيمية وغير التنظيمية وتبسيط الضوء على الإنجازات التي حققناها منذ الإصدار السابق. أرجو أن تجدوه مفيداً وأن تتواصلوا معنا لأي استفسارات لديكم.

في عام 2006 غادرت لجنة هونغ كونغ للأوراق المالية والعقود الآجلة وانضمت إلى سلطة دبي للخدمات المالية، حيث شغلت منصب نائب الرئيس التنفيذي منذ عام 2009 (للسيرة الذاتية يرجى الرجوع إلى موقع سلطة دبي للخدمات المالية/ عن السلطة/ من نحن/ مجلس الإدارة).

كرئيساً تنفيذياً، يشرفني أن أقول أنني استلمت مسؤولية هيئة تنظيمية تعمل بشكل جيد؛ حيث كسبت تشريعاتنا اعترافاً دولياً وتوصلنا إلى اتفاقيات تعاون وطيدة مع نظرائنا، كما تتضمن الشركات لدينا مزيد من الأعمال والأنشطة التجارية في المنطقة من خلال المركز.

لقد سُئلت من قبل العديد من الناس عن التغييرات المتوقعة منذ أن توليت منصب الرئيس التنفيذي وعن أولياتي العليا للمضي قدماً، الجواب ببساطة هو أنني أرى أن السلطة بحاجة إلى قدر أكبر من التطور الطبيعي وليس لثورة! استراتيجيتنا الشاملة لن تتغير، ولكن ستتغير مجالات التركيز مع استمرار مركز دبي المالي العالمي وسلطة دبي للخدمات في التطور والنضج.

سيكون تركيزي الأكبر على أعمالنا الأساسية للتنظيم والإشراف على الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي. يتم تحديد جدول الأعمال التنظيمية على الصعيد العالمي بشكل متزايد، حيث تُمثل سلطة دبي للخدمات المالية جيداً في الهيئات الثلاثة لوائح المعايير العالمية – لجنة بازل واللجنة الدولية للجان الأوراق المالية والرابطة الدولية لمراقبي التأمين.

وقد حدثت هذه الهيئات المبادئ الأساسية لديها، ولذلك يتوجب علينا تحديث القواعد والممارسات لدينا أيضاً. وسيتم بيان ذلك في مزيد من التفاصيل في الصفحات 3 إلى 5. ومع ذلك، فإن جزءاً أساسياً من تركيزي يكمن في ضمان تنفيذ المعايير الدولية بأسلوب يمكن العمل به في مركز دبي المالي العالمي. وكما هو الحال دائماً، ستخضع التغييرات التي نجريها لمشاورات واسعة.

وفي الوقت نفسه، سأنظر في الحصول على التوازن الصحيح من حيث توفير الموارد لدينا. لدينا مخزون كبير من المنظمين من ذوي الخبرة ولكن من المهم للمنظمين فهم سبل تطوير وتوزيع المنتجات، فضلاً عن فهم التوجهات في مجال الخدمات المالية على مستوى العالم. ستشمل عملية التوظيف المستقبلية لدينا جذب كوادر من القطاع الخاص التي تستطيع إضافة مثل هذه المهارات إلى فريق العمل في السلطة.

أنا من أشد المؤمنين بضرورة أن يكون للمنظمين سلطات تنفيذية، ما دامت هذه السلطات تُستخدم بحكمة. غالباً ما يكون في مصلحة الصناعة والمستهلك أن يتخذ المنظم إجراءات قوية ومناسبة في حالات التفشي في السلوك السيئ، ويكون ذلك بدلاً من الاستجابة بإضافة طبقات أكثر من التنظيم بسبب خطأ واحد.

وأخيراً، أود أن أشيد بعمل السيد بول كوستر الرئيس التنفيذي السابق. لقد انضم السيد بول كوستر إلى سلطة دبي للخدمات المالية خلال فترة شهدت اضطرابات شديدة وتحدي على الصعيد العالمي إلى حد لم يشهده العديد منا من قبل. خلال فترة السيد بول كوستر في سلطة دبي للخدمات المالية، استطاعت السلطة أن تبقى مستقرة وفعالة في تنظيم الخدمات المالية، مع الكثير من تركيز مواردها ووقتها على محاولة فهم آثار وأعقاب الأزمة المالية العالمية والتعلم منها.

تكمن مهام المنظم في خلق بيئة حيث يمكن للشركات القيام بأعمال تجارية جيدة وبيئة يجد فيها المستثمرون الثقة والحماية. سوف تستمر سلطة دبي للخدمات المالية في ضمان وجود هذه البيئة في مركز دبي المالي العالمي.

ايان جونستون

الرئيس التنفيذي

للاتصال

إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية

نشرة إخبارية

الإصدار التاسع، سبتمبر 2012