

DFSA
NEWS
PUBLICATION



THE DFSA IN ACTION | 2016

VOLUME 13, SEPTEMBER 2016



CONTENTS

Welcome note	01
About the DFSA	02
Supervision in action	04
Markets in action	06
Enforcement in action	07
DFSA activity overview	09

Contact details

Tel: +971 4 362 1500

Fax: +971 4 362 0801

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.

WELCOME NOTE



IAN JOHNSTON

CHIEF EXECUTIVE

Welcome to the thirteenth edition of the DFSA in Action. Through this publication I aim to highlight key regulatory developments and other DFSA activities.

In 2016, the DFSA has seen a similar rate of growth in new Authorised Firms as it did in 2015, and continues to see a deepening and broadening of regulated activities in the DIFC. The DFSA today regulates over 400 Firms in total.

Internally, the DFSA has also seen growth in its human resources, not only in number but also in areas of expertise. Today we have a total of 139 employees, roughly a quarter of whom are UAE Nationals.

OUR EMIRATISATION - TOMORROW'S REGULATORY LEADERS PROGRAMME (TRL) AND STAFF DEVELOPMENT

33 UAE Nationals have completed the programme since its inception in 2006. Today our Emirati colleagues comprise 30% of our regulatory staff. Furthermore, I am happy to note that earlier this month we welcomed a new intake of high quality graduates coming from top government universities across the UAE into the TRL Programme.

In other areas of development the DFSA offered to staff the opportunity to study for the Chartered Management Institute Diploma in Management and Leadership during the first quarter of this year. This initiative aims to supplement our TRL Programme in building our regulatory leaders of the future.

DFSA STRATEGIC PRIORITIES

Delivery, Sustainability, Engagement are how we describe the DFSA strategic priorities. Under **Delivery**, we have worked to become more agile through early warning systems and innovation. We invested heavily in improving our Information Technology systems, in particular to improve our Business

Intelligence systems, which enable us to analyse a wide range of data and identify trends and outliers. This has already begun to make the process of supervision more efficient, while also enabling us to identify risks that we might otherwise not have seen.

As part of **Sustainability**, we have enhanced many of our internal processes so that they are more robust and scalable and also reduce our dependency on key individuals.

Our **Engagement** programme has continued, with the planned greater emphasis on deepening our engagement with regulatory colleagues in the UAE and the broader region. An example of this is our participation in the Union of Arab Securities Authorities, a key regional body.

Outside of our regulatory MoU, we also signed a MoU with the Telecommunications Regulatory Authority (TRA), to set the means of co-operation between the DFSA and the TRA in the field of cyber-security.

DIFC STRATEGY

In line with its 2024 strategy, the DIFC Authority recently reported growth in the number of new companies joining and in the size of the workforce employed within the Centre. Currently 1,539 registered companies operate from the Centre, with a combined workforce of 21,076.

Furthermore, HSBC Bank Middle East Limited ('HBME') recently moved its operations to the Centre, adding significantly to the balance sheet of the DIFC. This is a testament to the standing of the DIFC as a financial Centre and to the quality of regulation provided by the DFSA.

ISLAMIC ECONOMY INITIATIVE

In 2013 His Highness Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum, Ruler of Dubai, launched the Dubai Islamic Economy initiative. The aim of the initiative was to enhance the position of Dubai as the Capital of the Islamic economy. To that end the DFSA has provided an effective regulatory framework for all types of Islamic finance activity, including for the listing of Sukuk on NASDAQ Dubai.

A number of high profile corporate Sukuk issuances continue to be made in the DIFC. The total value of Sukuk listed on the Official List of the DFSA has reached over USD 51 billion making the DIFC the world's leading centre for Sukuk listings. Issuers include major Dubai companies such as DP World Limited and regional financial institutions such as Kuwait's Boubyan Bank and Arab Petroleum Investments Corporation. In addition, sovereign

Sukuk issuances continue to rise, including the Government of Sharjah and the Republic of Indonesia. Supra-national organisations, such as the Islamic Development Bank and the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector, have also listed Sukuk.

THEMATIC REVIEWS

The DFSA has recently completed two thematic reviews:

Trade Finance - among the significant findings of this review were that many firms pay much closer attention to credit risks than money laundering risks in this area and that compliance officers need specialised training to understand the complexities of trade finance transactions and documentation.

Trading Room Controls - the review highlighted a general underappreciation of the full spectrum of risks associated with principal dealing activity and periodic reporting and escalation chains (e.g. limit and risk breaches, error activity) that did not include the senior management of the DIFC entity.

The DFSA has also commenced a thematic review on Client Classifications/Suitability, and plans to commence a thematic review on Financial Crime later on this year. More details on thematic reviews can be found in the Supervision section.

FINTECH

Last year we said that we were looking at the evolving world of financial technology, or fintech, and how this could be accommodated within the DFSA's regulatory regime and facilitated within the DIFC. We have been encouraged by the number of firms wanting to discuss opportunities in the fintech area with the DFSA. Some of these firms are considering activities that would – in the normal course of events – be regulated, while some are considering, or already carrying out, activities that do not need to be regulated by the DFSA.

The DFSA is very much 'open for business' when it comes to fintech and that we will deal with each firm, proposition, or idea, and its unique circumstances, on a case-by-case basis.

I would like to thank you for your on-going support of the DFSA and its activities and hope that you find this edition of DFSA in Action a useful read. We have come a long way in the last few years, and - in my humble opinion - we have made good progress towards achieving the DFSA's vision, in particular enabling the development of financial services in the region through strong and fair regulation. Our aim is to continue to do so.

ABOUT THE DFSA



THE DFSA IS THE INDEPENDENT REGULATOR OF FINANCIAL SERVICES CONDUCTED IN OR FROM THE DIFC, A PURPOSE-BUILT FINANCIAL FREE ZONE IN DUBAI, UAE.

The DFSA's regulatory mandate includes 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 addition to regulating financial and ancillary services, the DFSA is responsible for supervising and enforcing Anti-Money Laundering (AML) and Counter-Terrorist Financing (CTF) requirements applicable in the DIFC. The DFSA also exercises delegated enforcement powers under the DIFC Companies Law. These include powers to investigate the affairs of DIFC companies and partnerships where a material breach of DIFC Companies Law is suspected and to pursue enforcement remedies available to the Registrar of Companies (RoC).

THE DFSA CARRIES OUT ITS OBLIGATIONS BY WAY OF FUNCTIONAL TEAMS:

• THE POLICY AND STRATEGY DIVISION

is responsible for the DFSA's policy framework, including its maintenance and development, as well as providing advice on the intent of the DFSA's policy framework to Divisions of the DFSA.

The Division oversees the DFSA's approach to strategic planning, including its annual business planning cycle and its input to the strategic planning of the DIFC as a whole, in addition to the DFSA's approach to risk management, including setting a Risk Tolerance for the organisation and reviewing

the mitigation of non-firm specific risks across the DFSA.

The Policy and Strategy Division is also responsible for producing economic and other environmental analysis of developments in the regulatory community at global and regional levels.

- **THE SUPERVISION DIVISION**

assesses new applicants that wish to carry out financial services activities in or from the DIFC to ensure that proper systems and controls are in place for the entity's operations, and that the applicant has appropriate governance arrangements, including fit and proper management teams.

Following the authorisation process, the Supervision Division is then responsible for assessing, monitoring and mitigating risk across the full range of Authorised Firms operating in or from the DIFC. The Division also monitors the work of Registered Auditors and credit rating agencies.

In the DFSA's broader role of combating financial crime across the entire DIFC, the Division registers, and for AML purposes, monitors the activity of many other types of entities such as law and accounting firms, single family offices, high value goods dealers and real estate agents. These entities are captured under Designated Non-Financial Businesses and Professionals (DNFBPs).

- **THE MARKETS DIVISION**

is responsible for the licensing and on-going supervision of the Dubai Mercantile Exchange (DME) and NASDAQ Dubai in the DIFC; the recognition of members, market operators and clearing houses located outside the DIFC; and the operation of a Listing Authority for companies proposing to offer and list securities in the DIFC. The Division maintains the DIFC's Official List of Securities.

- **THE ENFORCEMENT DIVISION**

investigates breaches of DIFC Laws and Rules administered by the DFSA. The Division takes action in circumstances where

suspected misconduct may cause damage to the financial services industry in the DIFC. Its overarching objective is to prevent, detect and restrain conduct that causes or may cause damage to the reputation of the DIFC.

- **THE HUMAN RESOURCES DIVISION**

includes the functions of talent acquisition, development and reward management. Human resources include all aspects of employee resources at the DFSA, particularly for on-going performance, skills development of employees and their retention. A principal development activity is the recruitment and training of UAE Nationals for regulatory careers through the Tomorrow's Regulatory Leaders Programme (TRL).

- **THE OPERATIONS DIVISION**

comprises Finance, Information Technology, Administration, Corporate Communication, Projects and Planning and Business Excellence and Stakeholder Management departments. The Division provides the operational and technological backbone and infrastructure for the smooth running of the DFSA and applies principles of excellence and knowledge management to position the DFSA as a world-class organisation contributing to the local economy and facilitating international partnerships.

- **THE INTERNATIONAL RELATIONS DIVISION**

leads and co-ordinates the DFSA's role in all international matters and co-operative bi-lateral and multi-lateral efforts with regional and international counterparts and its engagement with the global financial standard-setters.

- **THE LEGAL DIVISION - GENERAL COUNSEL/ BOARD SECRETARIAT**

is responsible for drafting and maintaining the DIFC Laws and Rules administered by the DFSA and for consulting with the Dubai Government and the DIFC Authority (DIFCA) on DIFC, Dubai and federal legislation. The Division also advises on contractual issues and provides litigation management and advice for the DFSA on matters before the DIFC Courts or the Financial Markets Tribunal (FMT).

The General Counsel is responsible for advising the DFSA Board of Directors and its committees on legal and governance issues, as well as carrying out the Board Secretariat role, which manages and co-ordinates all corporate secretarial functions for the Board and each of its committees.

The General Counsel is also responsible for managing and supervising the Legal Division which provides advice and legal opinions on matters affecting the DFSA. This includes advising on the Laws and Rules administered by the DFSA, as well as on the application of other legislation and associated jurisdiction issues. The General Counsel also oversees the DFSA's ethics and Tomorrow's Regulatory Leaders (TRL) Programmes.

I SUPERVISION IN ACTION

AUTHORISATION ACTIVITY AND TRENDS

The DFSA's regulated population grew at a solid rate in 2015, and 2016 shows similar patterns of growth in the year to date. The DFSA authorised 48 firms through to the end of August 2016, versus 49 in the corresponding period in 2015. In addition, we have accepted 60 applications to date in 2016, compared with 63 through the same period one year ago. While the majority of these Firms are wealth managers, wealth advisors and representative offices, we continue to see strong interest from insurance companies and banks. The overall mix of geographies remains broad. The DFSA now regulates a total of 426 Authorised Firms (AFs). In addition, we have certain regulatory oversight for 16 Registered Auditors (RAs) and 111 Designated Non-Financial Businesses and Professionals (DNFBPs).

We have continued to see a deepening and broadening of activity in the funds and asset management space in 2016, both in terms of licensing activity and variations of licence. Of particular note has been the positive and continued growth and interest in establishing funds in the DIFC following the implementation of the Qualified Investor Fund (QIF) regime. Activity has been noticeable across Public Funds, Exempt Funds and QIFs, with more emphasis on the latter as a vehicle of choice and being used more in the alternative investment space.

We have seen interest from several entities wishing to set up crowdfunding or peer-to-peer lending platforms in the DIFC. This is an interesting topic globally as every regulator must be alert to innovations in financial technology. The DFSA continues to look at these issues closely. We are considering an appropriate regulatory framework for

peer-to-peer platforms. We are also in discussions with other UAE federal regulators to better understand their approach and concerns on this topic.

EMERGING SUPERVISION ISSUES

During our Supervision Outreach in May 2016, we highlighted several emerging trends. We will continue to focus on the following in our risk-based, supervisory approach:

- improving corporate governance practices, quality of senior management, and watching closely of any remuneration-based incentives that might cause bad behaviours including unfair or misleading treatment of clients;
- remediating deficiencies in risk acceptance and compliance functions, particularly in light of identified weaknesses in documentation of source of wealth and unexplained complex legal structures;
- monitoring trends in credit and liquidity risks against the backdrop of macroeconomic conditions and political developments around the globe in the region;
- assessing the governance and the suitability of products and services to all types of clients, and the arrangements for properly safeguarding client assets;
- looking closely at Firms' reliance on group structures, specifically including the adequacy of the outsourced functions; and,
- ensuring that all types of Firms are conducting their business within the bounds of applicable UAE and DIFC Laws and within the scope of the DFSA licence.

In line with global regulatory efforts relative to on-line trading platforms,

we are continuously reviewing our regulatory policy and supervisory approach to address risks related to the offering of foreign exchange, contracts for difference, and binary options, particularly with respect to retail clients. The sale of highly speculative products to retail clients, which might be sold under aggressive sale approaches, deserves regulatory attention. Our current work is building on the retail foreign exchange framework.

THEMATIC REVIEWS

Trade Finance

The DFSA recently completed a review of trade finance activities in the DIFC. The findings were discussed in the Supervision Outreach session in May. The review assessed the quality of systems and controls in the critical business model, particularly in mitigating Trade Based Money Laundering (TBML) risks. Amongst the most significant findings of this review, we found that many Firms pay much closer attention to credit risks than money laundering risks in this area and that compliance officers need specialised training to understand the complexities of trade finance transactions and documentation. The DFSA aims to publish a final report in that regard during October 2016.

Trading Controls

The DFSA recently completed a review of trading activities in the DIFC and presented the findings at the Supervision Outreach session in May. The review focused on the specific Firms that deal in investments as principal and focused on systems and controls around limits, market risk, error accounts, cancels and amends, and transaction surveillance. The review highlighted that generally, Firms do not appreciate the full spectrum of risks associated with principal dealing activity and periodic reporting and

escalation chains (e.g. limit and risk breaches, error activity, etc.) do not include the senior management of the DIFC entity. The DFSA aims to publish a report in that regard during the last quarter of 2016.

Client Classifications/Suitability

The DFSA recently commenced a thematic review with client classification and suitability as the primary focus. We intend to conduct an off-site review of the responses following which, on-site visits will commence. We are specifically focusing on how Firms classify clients and what types of products are suitable for each individual client once they are on-boarded. We expect the thematic review to conclude in early 2017.

Financial Crime

The DFSA will commence a financial crime thematic review during the fourth quarter of this year, with a specific focus on three areas: business risk assessment; on-going client due diligence; and, suspicious activity reporting. The review will involve two phases. First, a desk-based review will involve analysis of the most recent Annual Anti-Money Laundering (AML) Reports and their attachments submitted by Firms. Upon completion of the desk-based review, on-site visits will be conducted on a sample of Firms to test the adequacy of Firms' systems, controls, policies and procedures.

CHANGES TO THE FUNDS REGIME

The Collective Investment Rules (CIR) of the DFSA Rulebook was amended on 1 February 2016, to address property funds and Money Market Funds (MMFs). Regarding property funds, these revisions reduced inconsistencies in our existing funds regime and, where possible, aligned our regime further with international standards and practices while still catering to factors specific to the UAE property market. The

key elements of the revisions addressed requirements covering self-custody, borrowing, valuations, affected person transactions, and property-related assets. We also introduced an explicit framework for the regulation of MMFs, also following international standards and practices. The new Rules introduced a definition of MMF and allow only variable net asset value MMFs to be established in the DIFC while setting out specific requirements for liquidity, credit quality and other features of allowable investments for MMFs. Importantly, we have also changed the reporting format of the CIR Form and moved the notification requirement for the marketing and selling of funds from financial year-end to end of the calendar-year for all Firms.

AUDIT RECOGNITION AND AUDIT MONITORING REPORT FINDINGS

Following a lengthy and rigorous assessment of the supervisory regime for auditors in the DIFC, the European Commission (the Commission) announced its recognition of the adequacy of the DFSA's oversight of RAs. The Commission had already recognised the DFSA's audit regulation as having "equivalent status", which allows DFSA RAs to conduct their audit activity in the European Union Member States, without going through a full registration process. With this announcement, the Commission has concluded that the DFSA has competence in oversight, external quality assurance and investigation of auditors and RAs.

In August 2016, the DFSA issued its fourth Public Report on its Audit Monitoring Programme summarising the results of the DFSA's oversight visits to RAs of Public Listed Companies, Domestic AFs, Authorised Market Institutions (AMIs) and Domestic Funds conducted over a twelve month period. The DFSA has made a number of changes in

the design of this Report, including quantitative results of file reviews, in addition to providing more information on Audit Principals, their involvement in an audit and their relevant training. This is the first year we have released individual file grades to the RAs. All audit files we reviewed were either satisfactory or generally acceptable which is considered a good result.

FORMS ON-LINE, SUPERVISION PORTAL FOR ALL FIRMS, ELECTRONIC PRUDENTIAL REPORTING SYSTEM (EPRS) CHANGES

The DFSA is working on several efficiency initiatives that should also enhance our interactions with regulated entities. First, we will soon begin to use the Supervised Firm Contact Form as a portal for all Firms, even those with an identified relationship manager. At present, this web-based portal is used only by entities managed by the Thematic Supervision Team. We have had success with this interface over time, which also allows us to have better management information and improved response times.

Second, we intend to roll-out on-line applications introduced by Consultation Paper No.105. Accordingly, we expect to implement several on-line processes to replace the existing paper-based submissions with the enhanced on-line versions. This is the first phase of a project that will ultimately see the majority of the DFSA paper-based forms replaced by electronic alternatives.

Finally, we plan to upgrade the Electronic Prudential Returns System to improve both the functionality and user-friendliness for the end-users.

MARKETS IN ACTION

SUKUK LISTING - ONE OF THE WORLD'S LEADING CENTRES

There has been a continued flow in the number of Sukuk listings in the DIFC. Up until September 2016, there were 14 new Sukuk listings valued at approximately USD 10 billion. The total value of Sukuk listed on NASDAQ Dubai is approximately USD 53 billion making the DIFC one of the world's leading centres for Sukuk listings. The Dubai Islamic Economy Initiative by His Highness Sheikh Mohammed bin Rashid Al Maktoum, Ruler of Dubai,

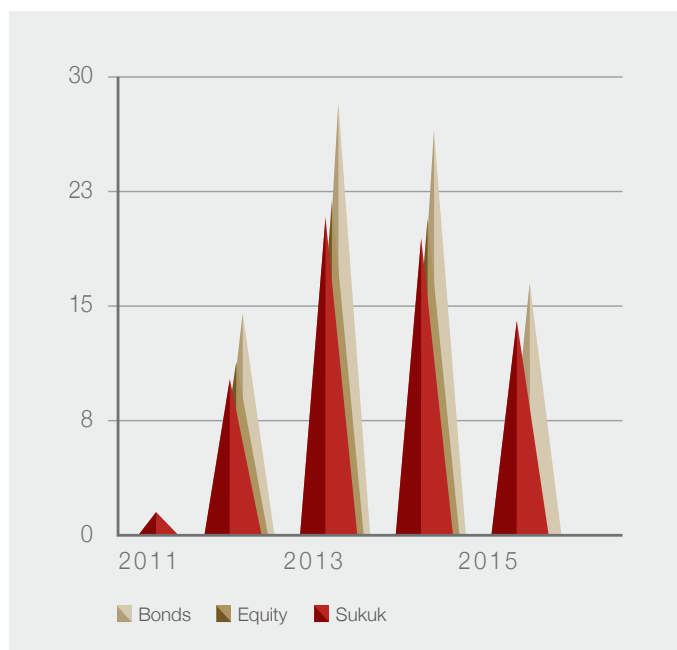
has continued to attract a number of high profile corporate Sukuk issuances which includes the USD 1.2 billion issuance by DP World Limited and the USD 250 million issuance by Kuwait's Boubyan Bank. The number of sovereign Sukuk issuances continued to rise with the Government of Sharjah listing its second Sukuk valued at USD 500 million and the Republic of Indonesia listing its Sukuk issuance valued at USD 2.5 billion. Furthermore, supra-nationals such as the Islamic Development Bank and the Islamic Corporation for the Development of the Private Sector have listed Sukuk this year valued at USD 1.5 billion

and USD 300 million, respectively. In addition, the Arab Petroleum Investments Corporation listed its first Sukuk valued at USD 500 million.

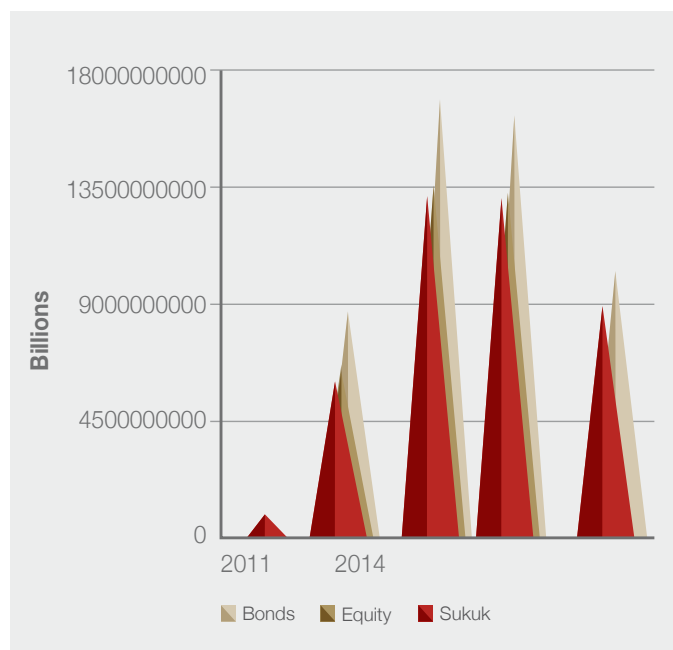
CONVENTIONAL DEBT LISTINGS - GROWING INTERNATIONAL INTEREST

Interest also continues for the listing of conventional debt, with growing interest from China. There have been five conventional debt issuances including the USD 400 million issues by the Industrial and Commercial Bank of China and a USD 300 million issue by Majid Al Futtaim.

NUMBER OF LISTINGS



TOTAL ISSUANCE SIZE



EQUITY LISTINGS AND ADVISORY

The Markets Division has provided regulatory advice in respect of a number of equity listing transactions and sponsor form applications. As a consequence of challenging market conditions, many of these transactions have been put on hold. We are also exploring interest from issuers wishing to undertake a secondary listing

on NASDAQ Dubai. The DFSA now regulates 33 Reporting Entities with a combined market capitalisation of USD 98 billion.

TRADING ACTIVITY ON DIFC EXCHANGES

Trading activity on the DIFC exchanges has decreased compared with the same period last year. In the first six months of 2016, NASDAQ

Dubai's trading volume decreased by 60% to reach 55,002,223 shares, while the trading volume of Dubai Mercantile Exchange (DME) increased by 16%. NASDAQ Dubai has relaunched its derivatives market in September 2016 with strong participation from DFSA and Emirates Securities and Commodities Authority (ESCA) regulated financial institutions. During the first half of 2016, the

DFSA has also approved the launch of two new DME Futures contracts and the establishment of an alternative oil delivery location (off-shore) through a floating storage facility, for the physical settlement of the DME Oman Oil Futures contract.

RECOGNITION

During the first half of 2016, the Markets Division has noted a reduction in the level of interest from entities seeking to become Recognised Persons in the DIFC. During the first half of 2016, Markets approved Recognition applications from two firms that became new members of NASDAQ Dubai and DME. The Markets team is also reviewing four Recognition applications in relationship to NASDAQ Dubai launching its derivatives Market. In total, as of 30 September 2016 the DFSA has 64 Recognised Members. With respect to Recognised Bodies (i.e., exchanges and clearing houses), no new Recognition approvals were granted during the first six months of 2016 and the DFSA continues to have 10 Recognised Bodies on its Public Register.

OUTREACH AND MARKETS BRIEFINGS

The Markets Division continues to engage with local and international counterparts through its outreach workshops and engagement program. In addition, the Markets Division issues Markets Briefs to educate investors and market practitioners; to date this year an Introductory Markets Brief was published to provide detailed guidance about the DFSA's approach to regulation on various areas. The Markets Division is actively outreaching to various UAE corporate governance bodies and industry bodies. To that effect, the DFSA Markets Division organised an outreach event with Hawkamah, DIFC's Corporate Governance Institute, and the Middle East Investor Relations Society (MEIRS) in April this year. The event focused on the DFSA's corporate governance regime for listed companies and was supported by speakers from Hawkamah on corporate governance best practice and by MEIRS on effective investor relations.

In collaboration with the ESCA, the Markets Division also hosted a roundtable on Derivatives. The key driver for this initiative was to bring

key market players to the table and discuss the most salient points affecting the industry, this included broker access, regulation and capital requirements including a necessity for central clearing. International regulatory standards and local market structure also formed part of the discussions.

The Markets Division continued its knowledge sharing initiatives with fellow international regulators as part of its engagement program. A knowledge sharing visit was made by the Mauritian Financial Services Commission in order to facilitate capacity building on Derivatives and Islamic Finance. The Division also met with visiting representatives of the Kazakh and Japanese financial services regulators and presented to a delegation of visiting graduate students from Paris Dauphine University on Islamic finance.

In the continued support of Dubai's expansion as the global capital of the Islamic economy, the Markets Division continued to work with the Islamic Financial Services Board (IFSB) to develop disclosure standards for capital market products as well as speaking at the IFSB Regulator's Forum.

ENFORCEMENT IN ACTION

REPRESENTATIVE OFFICES

The conduct of Representative Offices (REP Offices) in the DIFC has received increased scrutiny of late. The primary concern relates to their function. REP Offices are licensed to market one or more financial services or financial products which are offered in a jurisdiction other than the DIFC. This includes providing information about one or more financial products or services, engaging in promotions and making introductions or referrals in

connection with the offer of financial services and products.

REP Offices need to be sure they do not provide advice about financial products or arrange a financial service as, to do so would result in the REP Office and/or their employees breaching the "Financial Services Prohibition" which in effect states that a person shall not carry out financial services in or from the DIFC unless licensed to do so. Providing advice about a financial product and arranging a financial service in or from the DIFC, are activities that first require a licence to carry them out.

The DFSA recently issued a Private Warning letter to a REP Office who had been overstepping the boundaries of permitted activities.

AML SYSTEMS AND CONTROLS

The failure of firms to implement appropriate AML systems and controls continues to be a risk to firms in the DIFC and globally.

Since 1 January 2016, the DFSA's Decision Making Committee (DMC) has fined two individuals USD 56,000 (AED 205,520) each for failing to act

with due skill, care and diligence, which caused an AF to breach the DFSA's AML Rules.

This matter was particularly relevant as it concerned the conduct of two Board members, who were responsible for providing oversight to the operations of the Firm. The DFSA will act to ensure that individuals who are authorised to carry out responsibilities relating to the governance of Firms in the DIFC do so with skill, care and diligence.

FALSIFYING RECORDS

The DMC also took action to restrict a former trader at an AF from performing any functions in connection with the provision of Financial Services in or from the DIFC. The DFSA determined that the trader was not fit and proper to perform such functions because he inflated the value of his trading book by around USD 11,000,000 (AED 40,425,000) to cover up losses.

SCAMS AND CONSUMER ALERTS

The DFSA regularly publishes alerts on its website about the most recent scams affecting the DIFC and investors. The DFSA has issued 4 consumer alerts since 1 January 2016.

COMPLAINTS

The DFSA has received 69 complaints to date in 2016. This is a marked reduction from previous periods as a result of the enhancements applied to the filtering mechanisms of the Complaints Portal on the DFSA website, thus reducing the number of complaints that fall outside the DFSA's jurisdiction.

CLOUD TECHNOLOGY POLICY INITIATIVE

The financial services community is increasingly making use of the Cloud and Cloud related technologies. This evolution is likely to continue as Cloud technologies are said to provide lower cost IT solutions

that are scalable. However some solutions may carry inherent risks to financial institutions and their clients, including the risk that client and institutional data and information cannot be adequately protected. The other risk is that data and information may be held by Cloud services providers and may not be capable of being produced to regulators when they request it. Non-compliance with regulatory requests could lead to the imposition of sanctions.

If it is accepted that migration to the Cloud is inevitable then regulators will be increasingly vigilant to ensure institutions have: adequate protections in place to safeguard data and information; and arrangements with Cloud service providers to ensure that data is accessible and available for audit and regulatory oversight.

To that end, the DFSA will soon be conducting a survey of financial institutions in the DIFC to better understand how and to what extent they are embracing the use of Cloud Technology, as well as the strategies being deployed or proposed to mitigate the risks associated with the use of Cloud solutions.

The DFSA encourages all stakeholders to participate in the survey as the responses may provide guidance as to the scope and the direction of future regulatory policy concerning the use of the Cloud by financial institutions.

The DFSA's Enforcement Division is playing a leading role in the deployment of this survey and is also leading a stream of work being undertaken by the International Organisation of Securities Commissions (IOSCO) (Committee 4, for Enforcement and the Exchange of Information), related to the regulation, by national securities regulators, of the Cloud. The purpose of the IOSCO work is to assess the impact of Cloud technology on enforcement policies and practices.

REGULATORY COLLABORATIONS

Enforcement has been working, as a member of IOSCO's Screening Group, to develop an enhanced international policy for the sharing of information by global securities regulators, i.e. an Enhanced Multi-lateral MoU which will facilitate even greater levels of co-operation between securities regulators globally.

The Enhanced Multi-lateral MoU will provide securities regulators with vital powers and tools for combating cross-border fraud and misconduct. The powers are collectively referred to as the ACFIT powers and relate to:

A - Audit: The power to obtain and share audit information, including audit working papers;

C - Compel: The power to compel a witness to give a statement;

F - Freeze: The power to freeze assets on the request of another regulator;

I - Internet: The power to obtain and share Internet and ISP records;

T - Telephone: The power to obtain and share telephone records.

Enforcement continued to collaborate with both regional and international regulators on investigations. Regionally, the DFSA continued to collaborate with the ESCA, UAE Insurance Authority, Central Bank of the UAE and Dubai Police.

Internationally, the DFSA continued to share information about investigations and regulatory concerns with European, American and Asian regulators, and to co-ordinate regulatory actions which may arise from their joint investigations including ensuring that their respective actions are proportionate and consistent.

DFSA ACTIVITY OVERVIEW

LICENSED ENTITIES 426 AS AT 1 SEPTEMBER 2016

NEW FIRMS AUTHORISED			
Candriam Luxembourg	03 Jan 2016	Beechwood Bermuda International (Middle East) Ltd	10 Apr 2016
EOF Services (Asia) Pte Ltd (DIFC Representative Office)	03 Jan 2016	Amana Financial Services (Dubai) Limited	11 Apr 2016
Canaccord Genuity (Dubai) Ltd	04 Jan 2016	Apex Limited	12 May 2016
DeaconCapital Asset Management LLP	05 Jan 2016	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation	18 May 2016
Inverewe Capital Advisors Ltd	06 Jan 2016	Universal Capital Bank AD Podgorica	05 Jun 2016
Badwa Capital Limited	07 Jan 2016	Neuberger Berman Europe Limited	06 Jun 2016
Currency Matters Limited	12 Jan 2016	KAMCO Investment Company (DIFC) Limited	08 Jun 2016
Canara Bank (DIFC Branch)	27 Jan 2016	StormHarbour Securities LLP	09 Jun 2016
L&T Capital Markets Limited	27 Jan 2016	Burgan Wealth Limited	12 Jun 2016
GWP Management Limited	28 Jan 2016	Faber Capital (DIFC) Limited	22 Jun 2016
Patria Investments UK Limited	28 Jan 2016	AES Financial Services Ltd	27 Jun 2016
HDFC International Life and Re Company Limited	31 Jan 2016	Harbour Wealth Management Limited	28 Jun 2016
ACE Insurance Brokers W.L.L.	03 Feb 2016	HSBC Bank Middle East Limited	30 Jun 2016
Falcon Private Wealth Limited	04 Feb 2016	Habib Capital Limited	12 Jul 2016
Quilter Cheviot Limited	04 Feb 2016	Jabre Capital Partners (DIFC) Limited	14 Jul 2016
Samsung Fire & Marine Insurance Management Middle East Limited	04 Feb 2016	Alcazar Energy Limited	24 Jul 2016
Amwal Capital Partners Limited	14 Feb 2016	Northstar Financial Services (Bermuda) Ltd	25 Jul 2016
ENTO Capital Management Limited	17 Feb 2016	Gemini Corporate Finance Limited	03 Aug 2016
Mizuho Gulf Capital Partners Ltd	23 Feb 2016	Coface Credit Insurance GCC Ltd	11 Aug 2016
Ahli United Bank Limited	25 Feb 2016	TAKAUD Savings and Pensions (DIFC) Limited	14 Aug 2016
Columbia Threadneedle Investments (ME) Limited	25 Feb 2016	TriSpan Asset Management Limited	15 Aug 2016
Himmah Capital Limited	15 Mar 2016	Jardine Lloyd Thompson PCS (Dubai) Limited	22 Aug 2016
Starr Underwriting Agents (Dubai) Limited	16 Mar 2016	NEW DNFBPS REGISTERED	
Bastion Capital London Limited (DIFC Branch)	23 Mar 2016	Sanne Group (Dubai) Limited (DNFBP)	04 Jan 2016
Blue Target Advisors Limited	30 Mar 2016	TAM Capital LLC	10 Jan 2016
Lakson Investments Limited	30 Mar 2016	Mayfield Group LLP	21 Jan 2016
		Consulco (UAE) Limited	01 Feb 2016

Maples and Calder (Dubai) LLP	03 Feb 2016
White & Case LLP	14 Feb 2016
Uni Asia Group Consultancy Services Limited	22 Feb 2016
Lutfi & Co. Advocates & Legal Consultants	13 Apr 2016
Bird & Bird (MEA) LLP	26 Jun 2016
LPA Middle East LLC	28 Jul 2016
Covington & Burling LLP	07 Aug 2016
Mayer Brown LLP	24 Aug 2016
Trustmoore (Dubai) Ltd.	24 Aug 2016

LICENSE UPGRADES AND VARIATION OF SCOPE

Qatar Reinsurance Company Limited	17 Mar 2016
Alcazar Capital Limited	29 May 2016
New Horizon Capital Management Limited	06 Jun 2016
Elyseum Capital Partners Limited	29 Jun 2016
Emirates NBD Asset Management Limited	04 Jul 2016
Tejara Capital Investment Bank Limited	24 Jul 2016
Tilad Investment Company Limited	25 Jul 2016
Falcon Private Wealth Limited	26 Jul 2016

Ithmar Capital Partners Limited	26 Jul 2016
Ark Capital Management (Dubai) Limited	27 Jul 2016
Global Investment Bank Limited	27 Jul 2016
NBE (DIFC) Limited	27 Jul 2016
Ajeej Capital (DIFC) Limited	28 Jul 2016
Strata Capital Limited	01 Aug 2016
Vy Capital Management Company Limited	01 Aug 2016
adaa Financial Services Limited	08 Aug 2016
FalCap Limited	09 Aug 2016
Index & Cie Limited	14 Aug 2016
Samena Capital Investments Limited	15 Aug 2016

NASDAQ DUBAI RECOGNISED MEMBER STATUS AWARDED

Integrated Securities LLC	26 Jan 2016
Pioneer Waseet Securities	29 Aug 2016

DME RECOGNISED MEMBER STATUS AWARDED

ED&F MAN Capital Markets Inc	22 Jan 2016
------------------------------	-------------

DME WITHDRAWN MEMBERS

Barclays Capital Futures (Singapore) Private Limited	27 Jan 2016
--	-------------

INTERNATIONAL CO-OPERATION

We entered into two Memoranda of Understanding (MoU) as at 1 September 2016. One is with our financial regulatory counterpart; the MoU binds the DFSA and its counterpart to information sharing and co-operation in the supervision of financial institutions. The second one is with the Telecommunication Regulator; the MoU sets the means of co-operation in the field of cyber-security.

- Telecommunications Regulatory Authority (TRA)
The DFSA entered into a MoU with the TRA on 7 June 2016.
- Financial Services Regulator of Abu Dhabi Global Market (FSRA)
The DFSA entered into a MoU with the FSRA on 23 August 2016.

CONSULTATION PAPERS

- Consultation Paper No.107 - Proposed Changes to the Anti-Money Laundering, Counter-Terrorist Financing and Sanctions Module, issued on 20 June 2016 and closed on 21 August 2016.
- Consultation Paper No.106 - Regulation of Arranging, Representative Office Activities and Financial Promotions, issued on 21 June 2016 and closed on 20 August 2016.
- Consultation Paper No. 105 - On-line Applications and Submission of Data to the DFSA issued on 14 February 2016 and closed on 14 April 2016.

RULEBOOK AMENDMENTS

- On 26 June 2016 the DFSA repealed and replaced the following Modules of the DFSA Rulebook:

- General Module (GEN) (Rule-Making Instrument No.176 of 2016)
- Anti-Money Laundering, Counter-Terrorist Financing and Sanctions Module (AML) (Rule-Making Instrument No.177 of 2016)
- Recognition (REC) (Rule-Making Instrument No.178 of 2016)
- Representative Office Module (REP) (Rule-Making Instrument No.179 of 2016)
- Glossary Module (GLO) (Rule-Making Instrument No.180 of 2016)
- Auditor Module (AUD) (Rule-Making Instrument No.181 of 2016)
- Conduct of Business Module (COB) (Rule-Making Instrument No.182 of 2016)
- Prudential – Investment, Insurance Intermediation and Banking Module (PIB) (Rule-Making Instrument No.183 of 2016)
- On 15 February 2016 the DFSA repealed and replaced the following Modules of the DFSA Rulebook:
 - General Module (GEN) (Rule-Making Instrument No.166 of 2016)
 - Fees Module (FER) (Rule-Making Instrument No.167 of 2016)
 - Collective Investment Rules (CIR) (Rule-Making Instrument No.168 of 2016)
 - Islamic Finance Rules (IFR) (Rule-Making Instrument No.169 of 2016)
 - Authorised Market Institutions Module (AMI) (Rule-Making Instrument No.170 of 2016)
 - Markets Rules Module (MKT) (Rule-Making Instrument No.171 of 2016)
 - Price Stabilisation Module (PRS) (Rule-Making Instrument No.172 of 2016)
 - Glossary Module (GLO) (Rule-Making Instrument No.173 of 2016)
 - Representative Office Module (REP) (Rule-Making Instrument No.174 of 2016)
 - Conduct of Business Module (COB) (Rule-Making Instrument No.175 of 2016)
- On 10 February 2016 the DFSA repealed and replaced the following Module of the DFSA Rulebook:
 - Collective Investment Rules (CIR) (Rule-Making Instrument No.165 of 2016)

SOURCEBOOK AMENDMENTS

- On 1 February 2016 the DFSA issued the February 2016 Edition of the Regulatory Policy and Process (RPP) Module of the DFSA Sourcebook repealing the July 2015 Edition.

NEW/AMENDED FORMS

- 1 August 2016 the following DFSA forms were updated:
 - Form AUT - INS Applying for Authorisation Insurance supplement
Applying for Authorisation - Notes for Applicants
- 1 June 2016 - the following DFSA forms were updated:
 - Form CIR Notification of the marketing and selling of Funds
- 4 April 2016 - the following DFSA forms were updated:

AUT CORE	Applying for Authorisation - Core Information Form
AUT AMS	Applying for Authorisation - Asset Management supplement
AUT STS	Applying for Authorisation - Sales and Trading supplement
AUT INS	Applying for Authorisation - Insurance supplement
SUP 5	Application to request an endorsement on the Licence of a new applicant firm or add or remove an endorsement on the Licence of an existing firm
MKT 1	Application for the Approval of a Prospectus and the Admission of Securities to the Official List
- 11 February 2016 - the following DFSA forms were updated:
 - Form CIR Notification of the marketing and selling of Funds
- 1 February 2016 - the following DFSA forms were updated:

AUT PFS	Public Fund Supplement
AUT EFF	Exempt Fund Form

AUT IND1	Applying for Authorisation - Authorised Individual Status
AUT CRA	Applying for Authorisation as a Credit Rating Agency
AUD 7	Annual Information Return

WAIVER/MODIFICATION NOTICES

47 waiver/modification notices issued from 1 January to 1 September 2016.

SEO LETTERS

- SEO letter on FATCA Reporting Obligations (19 April 2016).
- SEO letter on Transparency for Firms Holding Client Assets or Insurance Monies (31 March 2016).
- SEO letter on Preparation of Financial Statements (29 March 2016).
- SEO letter on Guidance to complete DFSA's Annual AML Return (3 March 2016).

MEDIA RELEASES

- DFSA Strengthens Regulatory Co-operation in the UAE (23 August 2016).
- European Commission Recognises DFSA's Audit Oversight System (20 July 2016).
- The DFSA Hosts Annual Supervision Outreach Session (20 June 2016).
- The DFSA Signs MoU with the Telecommunications Regulatory Authority (7 June 2016).
- DFSA Hosts Outreach on Extended Audit Reports (1 June 2016).
- DFSA Restricts Former Trader Noyan Ayhan (11 May 2016).
- DFSA Fines Former Licensed Directors (9 May 2016).
- DFSA Hosts Outreach on Corporate Governance and Investor Relations (3 May 2016).
- The DFSA and Society of Lloyd's establish a Framework for Co-operation (13 April 2016).
- DFSA Makes Changes to the Collective Investment Rules (10 February 2016).
- DFSA Launches Mobile Application and New Website (1 February 2016).

PUBLICATIONS

- DFSA published its Audit Monitoring Report 2015 in English (3 August 2016).
- DFSA published its Annual Report 2015 in English (23 June 2016).
- DFSA published its internal staff newsletter "CONNECT" (14 April 2016).
- DFSA published a leaflet on Funds in the DIFC in English (22 February 2016).

CONSUMER ALERTS

- DFSA issued an alert about Scammers impersonating the DFSA in an Advance Fee Scam (21 August 2016).
- DFSA issued an alert about Scammers cloning DIFC Registered Firms (12 May 2016).
- DFSA issued an alert about Scammers impersonating Al Jomaih Investments Ltd in an Advance Fee Scam (3 April 2016).
- DFSA issued an alert about Ebtikar Investment Company LLC (2 February 2016).

CHIEF EXECUTIVE EVENTS

- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, met with the Executive Director of Enforcement, Securities Futures Commission (SFC) and Mr John Leung, the Insurance Commissioner in Hong Kong (15 August 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, met with Mr Sam Woods, newly appointed Chief Executive of the Prudential Regulation Authority (PRA) and Deputy Governor of the Bank of England in London (22 July 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, attended the IAIS Financial Stability and Technical Committee (FSTC) Meeting in Basel (20 to 21 July 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, participated in a panel on 'Culture and Conduct' at City Week in London (9 May 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, participated in a panel session on 'Cross Border Supervisory Co-operation' at the 11th Annual Conference, Asian Forum of Insurance Regulators (AFIR) in Taiwan (21 to 22 April 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, keynote speaker at the Middle East Insurance Summit in Dubai (14 April 2016).

- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, joined Central Bank Governors at IFSB Council meetings and attended the 14th Islamic Financial Stability Board (IFSB), General Assembly in Cairo (11 to 12 April 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, addressed the Global Emerging Markets (GEM) Conference on the topic “Rebuilding Trust and Confidence” in Kuala Lumpur (15 to 17 March 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, attended the NBAD Global Financial Markets Forum in Abu Dhabi (2 to 3 March 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, participated in the IAIS Financial Stability and Technical Committee Meeting in Basel (23 to 24 February 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, met with the Chairman of the Capital Markets Authority, Kingdom of Saudi Arabia in Riyadh (7 February 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, participated as a panellist on the topic “Ten years of evolving regulation in the Middle East” at the 10th GCC Regulators’ Summit in Abu Dhabi (25 January 2016).
- Ian Johnston, DFSA Chief Executive, participated in the Annual Conference of IOSCO’s Growth and Emerging Markets Committee and GEM’s Steering Committee in Indonesia (21 to 22 January 2016).

EVENTS AND OUTREACH

- DFSA hosted two outreach sessions on the consultation proposals on Arranging, Representative Offices and Financial Promotions that are set out in CP 106 (25 July 2016).
- DFSA hosted its Annual Outreach Session (30 May 2016).
- DFSA and the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW) jointly organised a breakfast briefing session on the new Extended Audit Reports (26 May 2016).
- DFSA hosted an outreach session on Corporate Governance and Investor Relations (27 April 2016).
- DFSA hosted its seventh Annual Audit Outreach for its Registered Auditors (29 February 2016).
- DFSA hosted its first AML workshop for Registered Auditors (3 February 2016).
- DFSA hosted an outreach session on the consultation proposals on Insurance Activities that are set out in CP 103 (4 January 2016).

- شارك إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، في اجتماع اللجنة الفنية والاستقرار المالي للرابطة الدولية لمراقبي التأمين في بازل (من 23 إلى 24 فبراير 2016).
- التقى إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، برئيس هيئة السوق المالية، المملكة العربية السعودية في الرياض (7 فبراير 2016).
- شارك إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، كمحاور حول موضوع "عشر سنوات من التنظيم المتطور في الشرق الأوسط" في قمة منظمي دول مجلس التعاون الخليجي العاشرة في أبوظبي (25 يناير 2016).
- شارك إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، في المؤتمر السنوي للجنة النمو والأسواق النامية التابعة للمنظمة الدولية للجان الأوراق المالية واللجنة التوجيهية التابعة للأسواق العالمية النامية في اندونيسيا (21 إلى 22 يناير 2016).

الفعاليات جلسات التواصل

- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية جلستي تواصل حول مقترحات التشاور في الترتيب ومكاتب التمثيل والترويجيات المالية المبينة في الورقة الاستشارية 106 (25 يوليو 2016).
- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية جلسة التواصل السنوية لديها (30 مايو 2016).
- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية جلسة تواصل حول حوكمة الشركات وعلاقات المستثمرين (27 أبريل 2016).
- نظمت سلطة دبي للخدمات المالية ومعهد المحاسبين القانونيين في إنجلترا وويلز معاً جلسة إحاطة حول تقارير التدقيق الموسعة الجديدة (26 مايو 2016).
- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية الجلسة السابعة لها حول التدقيق لمدققها المسجلين (29 فبراير 2016).
- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية أول ورشة عمل لها حول مكافحة غسل الأموال للمدققين المسجلين (3 فبراير 2016).
- استضافت سلطة دبي للخدمات المالية جلسة تواصل حول مقترحات التشاور بخصوص نشاطات التأمين المبينة في الورقة الاستشارية 103 (4 يناير 2016).

فعاليات الرئيس التنفيذي

- التقى إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، بالمدير التنفيذي للتنفيذ للجنة الأوراق المالية والعقود الآجلة (SFC) والسيد جون لونغ، مفوض التأمين في هونغ كونغ (15 أغسطس 2016).
- التقى إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، بالسيد سام وودز، الرئيس التنفيذي المعين حديثاً للهيئة التنظيمية التحوطية ونائب حاكم بنك إنجلترا في لندن (22 يوليو 2016).
- حضر إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، اجتماعات اللجنة الفنية والاستقرار المالي للرابطة الدولية لمراقبي التأمين في بازل (من 20 إلى 21 يوليو 2016).
- شارك إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، في لجنة مناقشة "الثقافة والسلوك" في سيتي وبيك في لندن (9 مايو 2016).
- شارك إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، في جلسة للجنة مناقشة "التعاون الإشرافي عبر الحدود" في المؤتمر السنوي الحادي عشر، المنتدى الآسيوي لمنظمي التأمين في تايوان (21 إلى 22 أبريل 2016).
- إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية المتحدث الرئيسي في قمة التأمين في الشرق الأوسط (14 أبريل 2016).
- انضم إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، إلى حكام البنك المركزي في اجتماعات مجلس الخدمات المالية الإسلامية وحضر الجمعية العامة لمجلس الاستقرار المالي الإسلامي الرابع عشر في القاهرة (11 إلى 12 أبريل 2016).
- تطرق إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، إلى مؤتمر الأسواق العالمية النامية حول موضوع "إعادة بناء الائتمان والثقة" في كوالالمبور (15 إلى 17 مارس 2016).
- حضر إيان جونستون، الرئيس التنفيذي لسلطة دبي للخدمات المالية، منتدى الأسواق المالية العالمية في بنك أبوظبي الوطني في أبوظبي (2 إلى 3 مارس 2016).

- سلطة دبي للخدمات المالية تغرم مدراء مرخصين في مركز دبي المالي العالمي (9 مايو 2016).
- سلطة دبي للخدمات المالية تستضيف جلسة تواصل حول حوكمة الشركات وعلاقات المستثمرين (3 مايو 2016).
- سلطة دبي للخدمات المالية تعلن إطاراً للتعاون مع لويديز (13 أبريل 2016).
- سلطة دبي للخدمات المالية تعلن عن تعديلات في قواعد الاستثمار الجماعي (10 فبراير 2016).
- سلطة دبي للخدمات المالية تطلق تطبيقاً هاتفياً وموقعاً إلكترونياً (1 فبراير 2016).

المنشورات

- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية تقرير برنامج سلطة دبي للرقابة على التدقيق للعام 2015 الخاص بها باللغة الإنجليزية (3 أغسطس 2016).
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية تقريرها السنوي لعام 2015 باللغة الإنجليزية (23 يونيو 2016).
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية النشرة الإخبارية الداخلية لموظفيها "CONNECT" (14 أبريل 2016).
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية نشرة حول الصناديق في مركز دبي المالي العالمي باللغة الإنجليزية (22 فبراير 2016).

تنبيهات المستهلكين

- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية تنبيهاً بخصوص المحتالين الذين ينتحلون شخصية سلطة دبي للخدمات المالية للقيام بخدعة احتيال الرسوم المقدمة (21 أغسطس 2016).
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية تنبيهاً بخصوص الاستنساخ الاحتيالي لشركات مركز دبي المالي العالمي المسجلة (12 مايو 2016).
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية تنبيهاً بخصوص المحتالين الذين ينتحلون شخصية الجميع للاستثمار المحدودة للقيام بخدعة احتيال الرسوم المقدمة (3 أبريل 2016).
- أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية تنبيهاً بخصوص شركة ابتكار للاستثمار ذ.م.م. (2 فبراير 2016).

- في 10 فبراير 2016، قامت سلطة دبي للخدمات المالية بإلغاء واستبدال النموذج التالي لكتيب القواعد لسلطة دبي للخدمات المالية:

◦ قواعد الاستثمار الجماعي (CIR) (آلية صنع القواعد رقم 165 لسنة 2016).

تعديلات كتاب المصادر

في 1 فبراير 2016، أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية طبعة فبراير من نموذج السياسات والإجراءات التنظيمية (RPP) لكتاب المصادر لسلطة دبي للخدمات المالية التي تلغي طبعة يوليو 2015.

النماذج الجديدة/ المعدلة

- 1 أغسطس 2016، تم تحديث نماذج سلطة دبي للخدمات المالية التالية:

◦ نموذج الترخيص - التأمين تقديم طلب للترخيص ملحق التأمين

تقديم طلب للترخيص - ملاحظات لمقدمي الطلبات

- 1 يونيو 2016 - تم تحديث نماذج سلطة دبي للخدمات المالية التالية:

نموذج قواعد الاستثمار الجماعي (CIR) إشعار بتسويق وبيع الصناديق

- 4 أبريل 2016 - تم تحديث نماذج سلطة دبي للخدمات المالية التالية:

نموذج المعلومات الأساسية - تقديم طلب للترخيص AUT CORE

تقديم طلب للترخيص - ملحق إدارة الأصول AUT AMS

تقديم طلب للترخيص - ملحق المبيعات والتداول AUT STS

تقديم طلب للترخيص - ملحق التأمين AUT INS

طلب اضافة صلاحيات على رخصة شركة طالبة SUP 5

للترخيص حديثاً أو إضافة أو حذف على رخصة شركة قائمة

طلب للموافقة على نشرة الاككتاب وإدخال الأوراق المالية

إلى القائمة الرسمية MKT1

- 11 فبراير 2016 - تم تحديث نماذج سلطة دبي للخدمات المالية التالية:

نموذج قواعد الاستثمار الجماعي (CIR) إشعار بتسويق وبيع الصناديق

- 1 فبراير 2016 - تم تحديث نماذج سلطة دبي للخدمات المالية التالية:

ملحق الصندوق العام AUT PFS

نموذج الصندوق المعفى AUF EFF

تقديم طلب للترخيص- وضع الفرد المرخص AUD IND1

تقديم طلب للترخيص كوكالة تصنيف ائتماني AUT CRA

عائد المعلومات السنوي AUD 7

إشعارات الإعفاء/ التعديل

47 هو عدد إشعارات الإعفاءات/ التعديلات الصادرة من 1 يناير إلى 1 سبتمبر 2016.

خطابات إلى كبار المسؤولين التنفيذيين

- خطاب موجه لكبار المسؤولين التنفيذيين بخصوص التزامات التبليغ بموجب قانون الالتزام الضريبي للحسابات الأجنبية الأمريكي (FATCA) (19 أبريل 2016).

- خطاب موجه لكبار المسؤولين التنفيذيين بخصوص شفافية الشركات التي تحتفظ بأصول العملاء أو أموال التأمين (31 مارس 2016).

- خطاب موجه لكبار المسؤولين التنفيذيين بخصوص البيانات المالية (29 مارس 2016).

- خطاب موجه لكبار المسؤولين التنفيذيين بخصوص إرشادات إنجاز عائد مكافحة غسل الأموال السنوي لسلطة دبي للخدمات المالية (3 مارس 2016).

البيانات الإعلامية

- سلطة دبي للخدمات المالية تقوي التعاون التنظيمي في الإمارات العربية المتحدة (23 أغسطس 2016).

- المفوضية الأوروبية تعترف بنظام الرقابة على التدقيق لسلطة دبي للخدمات المالية (20 يوليو 2016).

- سلطة دبي للخدمات المالية تستضيف جلسة التواصل السنوية حول الرقابة (20 يونيو 2016)

- سلطة دبي للخدمات المالية توقع مذكرة تفاهم مع الهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات (7 يونيو 2016).

- سلطة دبي للخدمات المالية تستضيف جلسة تواصل حول تقارير التدقيق الموسعة (1 يونيو 2016).

- سلطة دبي للخدمات المالية تفرض قيوداً على نويان أيهان (11 مايو 2016).

التعاون الدولي

أبرمنا مذكرتي تفاهم كما في 1 سبتمبر 2016. إحداهما مع أحد نظرائنا التنظيميين الماليين حيث تلزم مذكرة التفاهم سلطة دبي للخدمات المالية ونظيرتها بتبادل المعلومات والتعاون في الإشراف على المؤسسات المالية. والثانية مع منظم للاتصالات، لتأسيس سبل التعاون في مجال الحماية الإلكترونية.

• الهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات (TRA):

أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية مذكرة تفاهم مع الهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات بتاريخ 7 يونيو 2016.

• سلطة تنظيم الخدمات المالية لسوق أبوظبي العالمي (ADGM):

أبرمت سلطة دبي للخدمات المالية مذكرة تفاهم مع سلطة تنظيم الخدمات المالية لسوق أبوظبي العالمي بتاريخ 23 أغسطس 2016.

الأوراق الاستشارية

• الورقة الاستشارية رقم - 107 التغييرات المقترحة على نموذج مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب والعقوبات، الصادرة بتاريخ 20 يونيو 2016 والتي تم إغلاقها بتاريخ 21 أغسطس 2016.

• الورقة الاستشارية رقم - 106 تنظيم الترتيب ونشاطات مكاتب التمثيل والترويجات المالية، الصادرة بتاريخ 21 يونيو 2016 والتي تم إغلاقها بتاريخ 20 أغسطس 2016.

• الورقة الاستشارية رقم - 105 الطلبات الإلكترونية وتقديم البيانات إلى سلطة دبي للخدمات المالية، الصادرة بتاريخ 14 فبراير 2016 والتي تم إغلاقها بتاريخ 14 أبريل 2016.

تعديلات كتيب القواعد

• في 26 يونيو 2016، قامت سلطة دبي للخدمات المالية بإلغاء واستبدال النماذج التالية لكتيب القواعد لسلطة دبي للخدمات المالية:

◦ النموذج العام (GEN) (آلية صنع القواعد رقم 176 لسنة 2016).

◦ نموذج مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب والعقوبات (AML) (آلية صنع القواعد رقم 177 لسنة 2016).

◦ الاعتراف (REC) (آلية صنع القواعد رقم 178 لسنة 2016).

◦ نموذج مكتب التمثيل (REP) (آلية صنع القواعد رقم 179 لسنة 2016).

◦ نموذج المصطلحات (GLO) (آلية صنع القواعد رقم 180 لسنة 2016).

◦ نموذج المدقق (AUD) (آلية صنع القواعد رقم 181 لسنة 2016).

◦ نموذج مزاولة الأعمال (COB) (آلية صنع القواعد رقم 182 لسنة 2016).

◦ نموذج أعمال الاستثمار والوساطة التأمينية والأعمال المصرفية - التحوطية (PIB) (آلية صنع القواعد رقم 183 لسنة 2016).

• في 15 فبراير 2016، قامت سلطة دبي للخدمات المالية بإلغاء واستبدال النماذج التالية لكتيب القواعد لسلطة دبي للخدمات المالية:

◦ النموذج العام (GEN) (آلية صنع القواعد رقم 166 لسنة 2016).

◦ نموذج الرسوم (FER) (آلية صنع القواعد رقم 167 لسنة 2016).

◦ قواعد الاستثمار الجماعي (CIR) (آلية صنع القواعد رقم 168 لسنة 2016).

◦ قواعد التمويل الإسلامي (IFR) (آلية صنع القواعد رقم 169 لسنة 2016).

◦ نموذج مؤسسات السوق المرخصة (AMI) (آلية صنع القواعد رقم 170 لسنة 2016).

◦ نموذج قواعد السوق (MKT) (آلية صنع القواعد رقم 171 لسنة 2016).

◦ نموذج استقرار الأسعار (PRD) (آلية صنع القواعد رقم 172 لسنة 2016).

◦ نموذج المصطلحات (GLO) (آلية صنع القواعد رقم 173 لسنة 2016).

◦ نموذج مكتب التمثيل (REP) (آلية صنع القواعد رقم 174 لسنة 2016).

◦ نموذج مزاولة الأعمال (COB) (آلية صنع القواعد رقم 175 لسنة 2016).

29 يونيو 2016	إليسيوم كابيتال بارتنز ليمتد
04 يوليو 2016	بنك الإمارات دبي الوطني لإدارة الأصول المحدودة المحدودة
24 يوليو 2016	تجارة كابيتال إنفستمنت بنك ليمتد
25 يوليو 2016	تيلاد إنفستمنت كومباني ليمتد
26 يوليو 2016	فالكون برايفيت ويلث ليمتد
26 يوليو 2016	إثمار كابيتال بارتنز ليمتد
27 يوليو 2016	آرك كابيتال مانجمنت (دبي) ليمتد
27 يوليو 2016	جلوبال إنفستمنت بنك ليمتد
27 يوليو 2016	إن بي إي (مركز دبي المالي العالمي) ليمتد
28 يوليو 2016	أجيح كابيتال (مركز دبي المالي العالمي) ليمتد
01 أغسطس 2016	ستراتا كابيتال ليمتد
01 أغسطس 2016	فاي كابيتال مانجمنت كومباني ليمتد
08 أغسطس 2016	أداء فايننشال سرفسز ليمتد
09 أغسطس 2016	فال كاب ليمتد
14 أغسطس 2016	إندكس آند سي ليمتد
15 أغسطس 2016	سامينا كابيتال إنفستمنتس ليمتد

الأعضاء المعترف بهم في ناسداك دبي

26 يناير 2016	إنتغريتد سكيوريتيز د.م.م.
29 أغسطس 2016	بايونير وسيط سيكيوريتيز

الأعضاء المعترف بهم في بورصة دبي للطاقة

22 يناير 2016	إي دي آند إف مان كابيتال ماركييتس إنك.
---------------	--

الأعضاء المنسحبون من بورصة دبي للطاقة

27 يناير 2016	باركليز كابيتال فيوتشرز (سنغافورة) برايفت ليمتد
---------------	---

03 أغسطس 2016	جيميني كوربوريت فاينانس ليمتد
11 أغسطس 2016	كوفيس كريدت إنشورنس جي سي سي ليمتد
14 أغسطس 2016	تكاود سيفينغز آند بينشنز (مركز دبي المالي العالمي) ليمتد
15 أغسطس 2016	تريسبان أسيت مانجمنت ليمتد
22 أغسطس 2016	جاردين لويد تومبسون بيه سي إس (دبي) ليمتد

الأعمال والمهن غير المالية المحددة الجديدة المسجلة الجديدة

04 يناير 2016	سانيه جروب (دبي) ليمتد (أعمال ومهن غير مالية محددة)
10 يناير 2016	تي أيه إم كابيتال د.م.م.
21 يناير 2016	مايفيلد جروب إل إل بيه
01 فبراير 2016	كونسلكو (الإمارات العربية المتحدة) ليمتد
03 فبراير 2016	مايلز آند كالدور (دبي) إل إل بيه
14 فبراير 2016	وايت آند كيس إل إل بيه
22 فبراير 2016	يوتي آسيا جروب كونسالتنسي سيرفسز ليمتد
13 أبريل 2016	لطفني آند كو آدفوكايتس أند ليغال كونسلتنسي
26 يونيو 2016	بيرد آند بيرد (الشرق الأوسط وأفريقيا) إل إل بيه
28 يوليو 2016	إل بيه أيه ميدل إيست د.م.م.
07 أغسطس 2016	كوفينجتون آند بيرلنج إل إل بيه
24 أغسطس 2016	ماير براون إل إل بيه
24 أغسطس 2016	تراست مور (دبي) ليمتد

تحديثات على التراخيص وتغييرات في النطاق

17 مارس 2016	شركة قطر لإعادة التأمين المحدودة
29 مايو 2016	ألكازار كابيتال ليمتد
06 يونيو 2016	نيو هورايزون كابيتال مانجمنت ليمتد

لمحة عن أنشطة سلطة دبي للخدمات المالية

الكيانات المرخصة 426 كما في 1 سبتمبر 2016

الشركات المرخصة الجديدة	
15 مارس 2016	همة كابيتال ليتمتد
16 مارس 2016	ستار أندير رايتنج أيجنتس (دبي) ليتمتد
23 مارس 2016	باستيون كابيتال لندن ليتمتد (فرع مركز دبي المالي العالمي)
30 مارس 2016	بلو تارجت أدفايزورز ليتمتد
30 مارس 2016	لاكسون إنفستمننتس ليتمتد
10 أبريل 2016	بيتشودود برمودا إنترناشيونال (ميدل إيست) ليتمتد
11 أبريل 2016	أمانة فايننشال سرفيسز (دبي) ليتمتد
12 مايو 2016	أبيكس ليتمتد
18 مايو 2016	ميتسوبيشي يو إف جيه تراسست آند بانكنج كوربوريشن
05 يونيو 2016	يونيفرسال كابيتال بنك أيه دي بودغوريتسا
06 يونيو 2016	نيوبرجر بيرمان يوروب ليتمتد
08 يونيو 2016	كامكو انفستمننت كومباني (مركز دبي المالي العالمي) ليتمتد
09 يونيو 2016	ستورم هاربور سيكيوريتيز إل إل بيه
12 يونيو 2016	برقان ويلث ليتمتد
22 يونيو 2016	فاير كابيتال (مركز دبي المالي العالمي) ليتمتد
27 يونيو 2016	أيه إي إس فايننشال سيرفيسز ليتمتد
28 يونيو 2016	هاربور ويلث مانجمننت ليتمتد
30 يونيو 2016	إتش إس بي سي بانك ميدل إيست ليتمتد
12 يوليو 2016	حبيب كابيتال ليتمتد
14 يوليو 2016	جبر كابيتال بارتنز (مركز دبي المالي العالمي) ليتمتد
24 يوليو 2016	ألكازار إنرجي ليتمتد
25 يوليو 2016	نورث ستار فايننشال سيرفيسز (برمودا) ليتمتد
03 يناير 2016	كانديرام لوكسمبورغ
03 يناير 2016	إي أو إف سيرفيسز (آسيا) بيه تي إي ليتمتد (مركز تمثيل مركز دبي المالي العالمي)
04 يناير 2016	كاناكورد جينويتتي (دبي) ليتمتد
05 يناير 2016	ديكون كابيتال أسيت مانجمننت إل إل بيه
06 يناير 2016	إنفيريو كابيتال أدفايزرز ليتمتد
07 يناير 2016	بدوة كابيتال ليتمتد
12 يناير 2016	كارينسي ماترز ليتمتد
27 يناير 2016	بنك كنارا (فرع مركز دبي المالي العالمي)
27 يناير 2016	إل آند تي كابيتال ماركيتس ليتمتد
28 يناير 2016	جي دلبو بيه مانجمننت ليتمتد
28 يناير 2016	باتريا إنفستمننتس يو كيه ليتمتد
31 يناير 2016	إتش دي إف سي إنترناشيونال ليف آند ري كومباني ليتمتد
03 فبراير 2016	إيس إنشورانس بروكيز ذ.م.م.
04 فبراير 2016	فالكون برايفيت ويلث ليتمتد
04 فبراير 2016	كويلتر شيفيوت ليتمتد
04 فبراير 2016	سامسونج فاير أند مارين إنشورانس مانجمننت ميدل إيست ليتمتد
14 فبراير 2016	أموال كابيتال بارتنز ليتمتد
17 فبراير 2016	إي إن تي أو كابيتال مانجمننت ليتمتد
23 فبراير 2016	ميزهو جلف كابيتال بارتنز ليتمتد
25 فبراير 2016	البنك الأهلي المتحد المحدود
25 فبراير 2016	كولومبيا ثريد نيدل إنفستمننتس (ميدل إيست) ليتمتد

تزيف السجلات

اتخذت لجنة صنع القرار أيضاً إجراءات لمنع تداول سابق لدى شركة مُرخصة من أداء أية مهام تتعلق بتقديم الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي أو منه. وقررت سلطة دبي للخدمات المالية بأن المتداول لم يكن ملائماً ومناسباً لأداء تلك المهام بسبب قيامه بتضخيم قيمة سجل التداول الخاص به بحوالي 11,000,000 دولار أمريكي (40,425,000 درهم) لتغطية الخسائر.

عمليات الاحتيال وتنبهات المستهلكين

تصدر سلطة دبي للخدمات المالية بشكل دوري تنبيهات على موقعها الإلكتروني حول آخر عمليات الاحتيال التي تؤثر على مركز دبي المالي العالمي والمستثمرين. أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية 4 تنبيهات للمستهلكين منذ 1 يناير 2016.

الشكاوى

استلمت سلطة دبي للخدمات المالية 69 شكوى حتى تاريخه في عام 2016. وبشكل ذلك انخفاضاً ملحوظاً عنه في الفترات السابقة نتيجة التحسينات التي أدخلت على آليات رفع الشكاوى من خلال البوابة المخصصة لذلك على الموقع الإلكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية، وبالتالي تقليل عدد الشكاوى التي تقع خارج نطاق اختصاص سلطة دبي للخدمات المالية.

مبادرة تقنية السحابة الإلكترونية (كلاود)

يستخدم مجتمع الخدمات المالية تقنية السحابة الإلكترونية والتقنيات المتعلقة بها على نحو متزايد. ومن المرجح أن يستمر هذا التطور إذ يُذكر أن تقنيات السحابة الإلكترونية توفر حلول تقنية معلومات أقل تكلفة وقابلة للتطوير. إلا أن بعض الحلول قد تنطوي على مخاطر كامنة تهدد المؤسسات المالية وعملاءها، والتي تشمل خطر عدم التمكن من حماية بيانات ومعلومات العميل والبيانات والمعلومات المؤسسية بشكل كاف. الخطر الآخر هو أنه قد يتم الاحتفاظ بالبيانات والمعلومات من قبل مزودي خدمات

تقنية السحابة الإلكترونية ولكن قد لا يكون من الممكن استرجاعها وإعطائها للهيئات التنظيمية عند طلبها لها. قد يؤدي عدم الالتزام بالطلبات التنظيمية إلى فرض عقوبات.

إذا كان الانتقال إلى تقنية السحابة الإلكترونية هو أمر لا مفر منه، عندئذٍ يجب أن تكون الهيئات التنظيمية أكثر حذراً لضمان امتلاك المؤسسات لما يلي: وسائل حماية مطبقة لحماية البيانات والمعلومات؛ وترتيبات مع مزودي خدمات السحابة الإلكترونية للحرص على إمكانية الوصول إلى البيانات وتوفيرها لأغراض التدقيق والرقابة التنظيمية.

ولذلك الغرض، ستجري سلطة دبي للخدمات المالية قريباً عملية مسح للمؤسسات المالية في مركز دبي المالي العالمي لفهم كيفية وإلى أي مدى تتقبل فيه تلك المؤسسات استخدام تقنية السحابة الإلكترونية، وكذلك الاستراتيجيات التي يتم نشرها أو اقتراحها لتقليل المخاطر المرتبطة باستخدام حلول السحابة الإلكترونية.

تشجع سلطة دبي للخدمات المالية كافة الشركاء الاستراتيجيين على المشاركة في عملية المسح إذ قد تقدم الردود المشورة بخصوص نطاق واتجاه السياسة التنظيمية المستقبلية المتعلقة باستخدام المؤسسات المالية لتقنية السحابة الإلكترونية.

يلعب قسم التنفيذ لسلطة دبي للخدمات المالية دوراً رائداً في نشر هذا المسح وهو يقود أيضاً سير العمل الذي تتولاه المنظمة الدولية للجان الأوراق المالية (اللجنة 4 للتنفيذ وتبادل المعلومات) والمتعلق بتنظيم هيئات تنظيم الأوراق المالية الوطنية لتقنية السحابة الإلكترونية. يهدف عمل المنظمة الدولية للجان الأوراق المالية إلى تقييم أثر تقنية السحابة الإلكترونية على سياسات وممارسات التنفيذ.

التعاون التنظيمي

كان قسم التنفيذ، ولا يزال، يعمل كعضو في مجموعة الفحص للمنظمة الدولية للجان الأوراق المالية، على تطوير سياسة دولية محسنة لتبادل المعلومات من قبل

هيئات تنظيم الأوراق المالية العالمية، أي مذكرة تفاهم محسنة ومتعددة الأطراف والتي ستسهل مستويات أكبر من التعاون بين هيئات تنظيم الأوراق المالية على المستوى العالمي. ستزود مذكرة التفاهم المحسنة والمتعددة الأطراف هيئات تنظيم الأوراق المالية بصلاحيات وأدوات حيوية لمكافحة الاحتيال وسوء التصرف عبر الحدود. وتتعلق هذه الصلاحيات بما يلي:

التدقيق: صلاحية الحصول على معلومات التدقيق وتبادلها، بما في ذلك أوراق عمل التدقيق؛

الإجبار: صلاحية إجبار شاهد ما على تقديم إفادة؛

التجميد: صلاحية تجميد الأصول بناءً على طلب هيئة تنظيمية أخرى؛

الانترنت: صلاحية الحصول على سجلات الانترنت ومزودي خدمات الانترنت و تبادلها؛

الهاتف: صلاحية الحصول على السجلات الهاتفية وتبادلها.

استمر قسم التنفيذ في التعاون مع الهيئات التنظيمية الإقليمية والدولية على حد سواء في التحقيقات. على المستوى الإقليمي، استمرت سلطة دبي للخدمات المالية في التعاون مع هيئة الأوراق المالية والسلع وهيئة التأمين للإمارات العربية المتحدة ومصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وشرطة دبي.

وعلى المستوى الدولي، استمرت سلطة دبي للخدمات المالية في تبادل المعلومات حول التحقيقات والمخاوف التنظيمية مع الهيئات التنظيمية الأوروبية والأمريكية والآسيوية وتنسيق الإجراءات التنظيمية التي قد تنشأ عن تحقيقاتهما المشتركة ويشمل ذلك الحرص على أن تكون إجراءاتهما متناسبة ومتسقة.

الاعتراف

خلال النصف الأول من عام 2016، شهد قسم الأسواق انخفاضاً في مستوى الاهتمام من الكيانات التي تسعى لتصبح أفراد «مُعترف بهم» في مركز دبي المالي العالمي. خلال النصف الأول من عام 2016، وافق قسم الأسواق على طلبات الاعتراف المقدمة من شركتين واللتين أصبحتا عضوين جديدين في ناسداك دبي وبورصة دبي للطاقة. كما يقوم فريق الأسواق حالياً بالاطلاع على أربعة طلبات اعتراف فيما يتعلق بطرح ناسداك دبي لسوق المشتقات الخاص بها. بالإجمالي وكما في 30 سبتمبر 2016، يوجد لدى سلطة دبي للخدمات المالية 64 «عضواً معترفاً بهم». فيما يتعلق بالهيئات المعترف بها (أي البورصات وغرف المقاصة)، لم يتم منح أية موافقات جديدة على الاعتراف خلال الستة أشهر الأولى من عام 2016 ولا يزال يوجد لدى سلطة دبي للخدمات المالية 10 «هيئات معترف بها» في سجلها العام.

الحوار والبيانات الموجزة حول الأسواق

يواصل قسم الأسواق العمل مع نظرائه على المستويين المحلي والدولي من

خلال ورشات الحوار وبرنامج المشاركة. بالإضافة إلى ذلك، يصدر قسم الأسواق بيانات موجزة حول السوق لتثقيف المستثمرين والممارسين في السوق؛ حتى تاريخه في هذا العام، تم نشر موجز الأسواق لتقديم إرشادات تفصيلية حول نهج التنظيم لسلطة دبي للخدمات المالية في مختلف المجالات. يتواصل قسم الأسواق بفعالية مع مختلف هيئات حوكمة الشركات في الإمارات العربية المتحدة وهيئات في القطاع. ولذلك الغرض، نظم قسم الأسواق لسلطة دبي للخدمات المالية جلسة حوار مع كل من معهد حوكمة لمركز دبي المالي العالمي، وجمعية علاقات المستثمرين في الشرق الأوسط في أبريل من هذا العام. ركز الحدث على نظام حوكمة الشركات للشركات المُدرجة لسلطة دبي للخدمات المالية وتم دعمه من قبل متحدثين من معهد حوكمة حول أفضل ممارسات حوكمة الشركات ومتحدثين من جمعية علاقات المستثمرين في الشرق الأوسط حول العلاقات الفعالة مع المستثمرين.

بالتعاون مع هيئة الأوراق المالية والسلع، استضاف قسم الأسواق أيضاً جلسة مستديرة حول المشتقات. كان الدافع الرئيسي لهذه المبادرة جمع الجهات

الفاعلة في السوق معاً لبحث أبرز النقاط التي تؤثر على القطاع، وتضمن ذلك الوصول إلى الوسطاء، والتنظيم، ومتطلبات رأس المال بما في ذلك الحاجة إلى التقاص المركزي. كما شكلت المعايير التنظيمية الدولية وهيكل السوق المحلي جزءاً من المباحثات.

واصل قسم الأسواق مبادراته في تبادل المعرفة مع الهيئات التنظيمية الدولية الزميلة كجزء من برنامج المشاركة. قامت هيئة الخدمات المالية في موريشيوس بزيارة لتبادل المعرفة من أجل تسهيل بناء القدرات فيما يتعلق بالمشتقات والتمويل الإسلامي. كما التقى القسم بممثلين زوار لهيئة تنظيم الخدمات المالية الكازاخستانية وهيئة تنظيم الخدمات المالية في اليابان وقدم عرضاً لوفد من الخريجين الزوار من جامعة باريس دوفين حول التمويل الإسلامي.

في الدعم المستمر لتوسع دبي لتصبح العاصمة العالمية للاقتصاد الإسلامي، واصل قسم الأسواق العمل مع مجلس الخدمات المالية الإسلامية لتطوير معايير الإفصاح الخاصة بمنتجات سوق رأس المال وكذلك التحدث في منتدى الهيئات التنظيمية لمجلس الخدمات المالية الإسلامية.

التنفيذ في العمل

المكاتب التمثيلية

حصل سلوك المكاتب التمثيلية على فحص دقيق متزايد مؤخراً، حيث تتعلق المخاوف الرئيسية بوظائفها. إن المكاتب التمثيلية مرخصة لتسويق واحد أو أكثر من الخدمات المالية أو المنتجات المالية التي يتم عرضها في مناطق اختصاص غير مركز دبي المالي العالمي. ويشمل ذلك تقديم المعلومات حول واحد أو أكثر من المنتجات أو الخدمات المالية والمشاركة في عمليات الترويج وتقديم خدمات التعريف والإحالة بخصوص عرض الخدمات والمنتجات المالية.

يجب على المكاتب التمثيلية التأكد من عدم تقديمها لأية استشارات حول المنتجات المالية أو الترتيب لخدمة مالية إذ قد ينتج عن القيام بذلك إخلال المكتب التمثيلي و/ أو موظفيه بقاعدة «حظر الخدمات المالية» التي تنص في الواقع على أنه لا يجوز لأي شخص تنفيذ

الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي أو منه إلا إذا كان مرخصاً للقيام بذلك. يعد تقديم الاستشارات حول أي منتج مالي والترتيب لخدمة مالية في مركز دبي المالي العالمي أو منه من الأنشطة التي تتطلب أولاً رخصة لمزاومتها.

أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية مؤخراً خطاب تنبيه خاص موجه لأحد المكاتب التمثيلية الذي ربما كان يتجاوز حدود الأنشطة المصرح بها.

أنظمة وضوابط مكافحة غسل الأموال

لا يزال فشل الشركات في تطبيق أنظمة وضوابط ملائمة لمكافحة غسل الأموال يشكل خطراً على الشركات في مركز

دبي المالي العالمي وعلى المستوى العالمي. منذ 1 يناير 2016، فرضت لجنة صنع القرار لسلطة دبي للخدمات المالية غرامة على فردين بقيمة 56,000 دولار أمريكي (205,520 درهم) لكل منهما بسبب عدم بذل المهارات والحرص والعناية اللازمة، الأمر الذي سبب مخالفة إحدى الشركات المرخصة لقواعد مكافحة غسل الأموال للسلطة.

كانت هذه المسألة ذات أهمية خاصة نظراً لتعلقها بتصريف عضوي مجلس إدارة، واللذين كانا مسؤولين عن الإشراف على أعمال الشركة. ستعمل سلطة دبي للخدمات المالية على التأكد من قيام الأفراد المفوضين بتنفيذ المسؤوليات المتعلقة بحوكمة الشركات في مركز دبي المالي العالمي بتنفيذ تلك المسؤوليات بمهارة وعناية وحرص.

الأسواق في العمل

إدراج الصكوك - أحد المراكز الرائدة في العالم

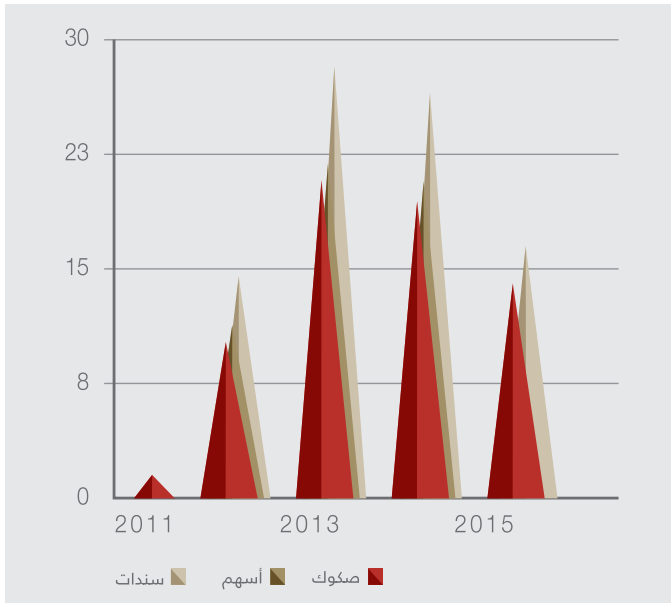
كان ولا يزال هناك تدفق مستمر في عدد عمليات إدراج الصكوك في مركز دبي المالي العالمي. لغاية شهر سبتمبر 2016، كانت هناك 14 عملية إدراج صكوك جديدة بقيمة تبلغ حوالي 10 مليار دولار أمريكي. تبلغ القيمة الإجمالية للصكوك المُدرجة في ناسداك دبي حوالي 53 مليار دولار أمريكي، مما يجعل مركز دبي المالي العالمي أحد المراكز الرائدة على المستوى العالمي في إدراج الصكوك. استمرت مبادرة الاقتصاد الإسلامي بدبي التي أطلقها صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، حاكم دبي، بجذب عدد من إصدارات صكوك الشركات رفيعة المستوى والتي تشمل الإصدار بقيمة 1.2 مليار دولار أمريكي من قبل موانئ دبي العالمية المحدودة والإصدار

إدراج الديون التقليدية - تزايد الاهتمام الدولي

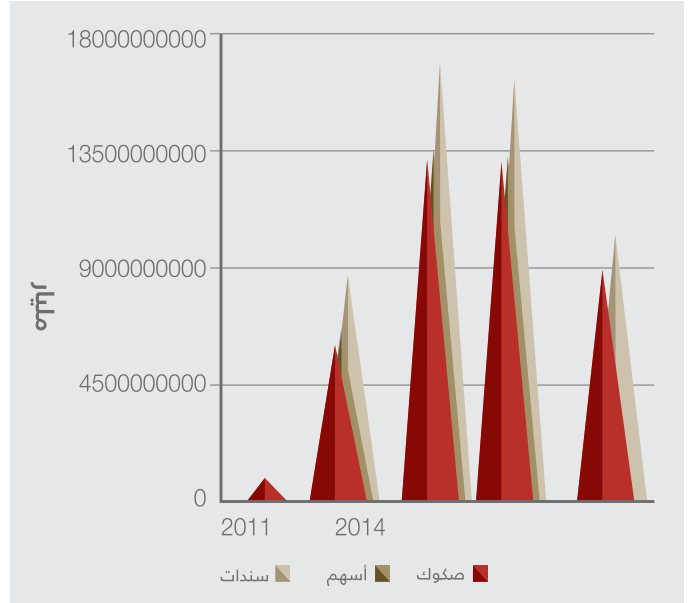
يستمر الاهتمام أيضاً بإدراج الديون التقليدية، مع تزايد الاهتمام من الصين. كان هناك خمسة إصدارات ديون تقليدية، والتي تشمل الإصدار بقيمة 400 مليون دولار أمريكي من قبل البنك الصناعي والتجاري الصيني والإصدار بقيمة 300 مليون دولار أمريكي من قبل ماجد الفطيم.

بقيمة 250 مليون دولار أمريكي من قبل بنك بوبيان بالكويت. استمر عدد الصكوك السيادية بالتزايد مع قيام حكومة الشارقة بإدراج ثاني إصدار للصكوك لها بقيمة 500 مليون دولار أمريكي وقيام جمهورية إندونيسيا بإدراج إصدار للصكوك بقيمة 2.5 مليار دولار أمريكي. بالإضافة إلى ذلك، قامت الجهات فوق الوطنية مثل البنك الإسلامي للتنمية والمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص بإدراج إصدار للصكوك هذا العام بقيمة 1.5 مليار دولار أمريكي و300 مليون دولار أمريكي، على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة العربية للاستثمارات البترولية بإدراج أول إصدار للصكوك لها بقيمة 500 مليون دولار أمريكي.

عدد عمليات الإدراج



إجمالي حجم الإصدار



أنشطة التداول على بورصات مركز دبي المالي العالمي

انخفضت أنشطة التداول على بورصات مركز دبي المالي العالمي مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي. خلال الأشهر الستة الأولى من عام 2016، انخفض حجم التداول في ناسداك دبي بنسبة 60% ليصل إلى 55,002,223 حصة، بينما ازداد حجم التداول في بورصة دبي للطاقة بنسبة 16%. قامت ناسداك دبي بإعادة طرح سوق المشتقات الخاص بها في سبتمبر 2016 مع مشاركة قوية من المؤسسات المالية التي تنظمها

عمليات إدراج حقوق الملكية والاستشارات

قدم قسم الأسواق استشارات تنظيمية بخصوص عدد من تعاملات إدراج حقوق الملكية وطلبات نماذج الكفلاء. ونتيجة لظروف السوق المليئة بالتحديات، تم تعليق العديد من هذه التعاملات. نحن نستطلع أيضاً الاهتمام من المصدرين الراغبين بالقيام بإدراج ثانوي في ناسداك دبي. تنظم السلطة حالياً 33 من الشركات المُدرجة برسمة مشتركة في السوق بقيمة تبلغ 98 مليار دولار أمريكي.

للكيانات التابعة لمركز دبي المالي العالمي. تهدف سلطة دبي للخدمات المالية إلى نشر تقرير بذلك الخصوص خلال الربع الأخير من عام 2016.

تصنيفات و ملاءمة العملاء

بدأت سلطة دبي للخدمات المالية مؤخراً بإجراء عملية مراجعة موضوعية تركز بشكل رئيسي على تصنيف العملاء وملاءمتهم. نهدف إلى إجراء مراجعة للردود والتي ستبدأ بعدها الزيارات الميدانية. نركز بشكل خاص على كيفية تصنيف الشركات للعملاء وأنواع المنتجات الملائمة لكل عميل على حدة بعد جمع المعلومات حوله. نتوقع انتهاء عملية المراجعة الموضوعية في أوائل عام 2017.

الجرائم المالية

ستبدأ سلطة دبي للخدمات المالية بإجراء عملية مراجعة موضوعية للجرائم المالية خلال الربع الرابع من هذا العام، مع التركيز بشكل خاص على ثلاثة مجالات وهي: المراجعات الموضوعية؛ التحريات المسبقة المستمرة حول العملاء؛ وإعداد التقارير حول الأنشطة المشبوهة. وستتضمن عملية المراجعة مرحلتين. أولاً، ستتضمن عملية المراجعة المكتبية تحليلاً لأحدث التقارير السنوية لمكافحة غسل الأموال ومرفقاتها المقدمة من الشركات. وعند إكمال عملية المراجعة المكتبية، سيتم إجراء زيارات ميدانية لعينة من الشركات لفحص ملاءمة أنظمة الشركات وضوابطها وسياساتها وإجراءاتها.

تعديلات في نظام الصناديق

تم تعديل قواعد الاستثمار الجماعي لكتيب القواعد لسلطة دبي للخدمات المالية بتاريخ 1 فبراير 2016 لمعالجة الصناديق العقارية وصناديق سوق المال. فيما يتعلق بالصناديق العقارية، أدت هذه التعديلات إلى تقليل التناقضات في نظام الصناديق الحالي و، حيثما أمكن، توافق وانسجام نظامنا بشكل أكبر مع المعايير والممارسات الدولية مع استمرار الأخذ بعين الاعتبار العوامل الخاصة بسوق العقارات الإماراتي تحديداً. تناولت العناصر الرئيسية لعمليات

المراجعة المتطلبات التي تغطي العهدة الذاتية والاقتراض والتقييمات وتعاملات الكيانات المتأثرة والأصول المتعلقة بالعقارات. كما قمنا بوضع إطار عمل صريح لتنظيم صناديق سوق المال، وذلك أيضاً مع اتباع المعايير والممارسات الدولية. وضعت القواعد الجديدة تعريفاً لصندوق سوق المال حيث تسمح فقط بتأسيس صناديق سوق المال بقيمة صافي أصول متغيرة في مركز دبي المالي العالمي مع بيان المتطلبات المحددة الخاصة بالسيولة وجودة الائتمان وغيرها من مزايا الاستثمارات المسموح بها لصناديق سوق المال. والأهم من ذلك أننا قمنا أيضاً بتغيير صيغة إعداد التقارير الخاصة بنموذج قواعد الاستثمار الجماعي ونقل مطلب التبليغ الخاص بالتسويق للصناديق وبيعها من نهاية السنة المالية إلى نهاية السنة الميلادية لكافة الشركات.

الاعتراف بنظام التدقيق ونتائج تقرير الرقابة على التدقيق

بعد عملية التقييم المطولة والدقيقة لنظام الرقابة الخاص بمدققي الحسابات في مركز دبي المالي العالمي، أعلنت المفوضية الأوروبية عن اعترافها بكفاءة الرقابة التي تمارسها سلطة دبي للخدمات المالية على المدققين المسجلين. وكانت المفوضية قد اعترفت سابقاً بنظام التدقيق لسلطة دبي للخدمات المالية كنظام يتمتع "بوضع مكافئ"، الأمر الذي يمكّن المدققين المسجلين التابعين لسلطة دبي للخدمات المالية من مزاوله أنشطة التدقيق في الدول الأعضاء في الاتحاد الأوروبي، دون الحاجة إلى القيام بعملية التسجيل. مع هذا الإعلان، توصلت المفوضية إلى كفاءة سلطة دبي للخدمات المالية في الرقابة على المدققين وشركات التدقيق وضمان جودة عملهم والتحقيق فيه.

في أغسطس 2016، أصدرت سلطة دبي للخدمات المالية التقرير العام الرابع حول برنامج الرقابة على التدقيق الخاص بها والذي يلخص نتائج زيارات الرقابة التي أجرتها السلطة إلى المدققين المسجلين للشركات المدرجة العامة والشركات المرخصة المحلية ومؤسسات السوق المرخصة والصناديق المحلية خلال مدة اثني عشر شهراً. أجرت السلطة عدداً من

التغييرات في تصميم هذا التقرير، بما في ذلك النتائج الكمية لعمليات مراجعة الملفات، بالإضافة إلى تقديم المزيد من المعلومات حول مسؤولي التدقيق ومشاركتهم في التدقيق وتدريبهم. وهذه هي السنة الأولى التي أصدرنا فيها درجات ملفات فردية للمدققين المسجلين. كانت كافة ملفات التدقيق التي قمنا بمراجعتها إما مرضية أو مقبولة بشكل عام ويعتبر ذلك نتيجة جيدة.

التغييرات المتعلقة بالنماذج الإلكترونية وبوابة الرقابة لكافة الشركات ونظام تقديم تقارير البيانات المالية الإلكتروني

تعمل سلطة دبي للخدمات المالية على العديد من مبادرات الكفاءة التي ينبغي أن تعزز تفاعلاتنا مع الكيانات المنظمة من قبلنا. أولاً، سنبدأ قريباً باستخدام نموذج الاتصال الخاص بالشركات الخاضعة للرقابة كبوابة لكافة الشركات، بما في ذلك التي يوجد لديها مدير علاقات محدد. في الوقت الحالي، تستخدم هذه البوابة الإلكترونية فقط من قبل الكيانات التي يديرها فريق الرقابة الموضوعية. لقد حققنا نجاحاً بفضل هذه الواجهة مع مرور الوقت، الأمر الذي يمكننا أيضاً من الحصول على معلومات إدارية أفضل وتحسين المدة الزمنية للاستجابة.

ثانياً، نهدف إلى طرح التطبيقات الإلكترونية التي طرحتها الورقة الاستشارية رقم 105. وعليه، نتوقع تنفيذ العديد من الإجراءات الإلكترونية لاستبدال المستندات المقدمة الورقية بالنسخ الإلكترونية المطورة. وهذه هي المرحلة الأولى للمشروع الذي سيشهد في النهاية استبدال أغلبية النماذج الورقية لسلطة دبي للخدمات المالية بالبدايل الإلكترونية.

وأخيراً، نخطط لتحديث نظام تقديم تقارير البيانات المالية الإلكتروني لتحسين فعاليته وسهولة استخدامه على حد سواء للمستخدمين.

أنشطة وتوجهات الترخيص

شهد عدد الكيانات المنظمة من قبلنا نمواً بمعدل ثابت في عام 2015، ويشير عام 2016 إلى وجود أنماط نمو مماثلة خلال العام حتى تاريخه. رخصت سلطة دبي للخدمات المالية 48 شركة حتى نهاية أغسطس 2016، مقابل 49 شركة خلال الفترة نفسها في عام 2015. بالإضافة إلى ذلك، وافقنا على 60 طلباً للترخيص حتى تاريخه في عام 2016، مقارنة بـ 63 طلباً خلال الفترة نفسها قبل عام. على الرغم من أن أغلبية هذه الشركات عائدة لمدرء الثروات ومستشاري الثروات والمكاتب التمثيلية، إلا أننا لا نزال نشهد اهتماماً شديداً من شركات التأمين والبنوك. وتأتي هذه الطلبات من شركات تعود لديموغرافيا واسعة النطاق. تتولى سلطة دبي للخدمات المالية حالياً تنظيم ما مجموعه 426 شركة مرخصة. بالإضافة إلى ذلك، لدينا صلاحيات إشرافية تنظيمية مُعينة على 16 مدققاً مسجلاً و111 من الأعمال والمهنة غير المالية المحددة.

لا نزال نشهد ازدياداً في عمق وحجم الأنشطة في مجال إدارة الصناديق والأصول في عام 2016، وذلك من حيث أنشطة الترخيص والتعديلات على التراخيص على حد سواء. وقد لوحظ بشكل خاص النمو والاهتمام الإيجابي والمستمر بتأسيس الصناديق في مركز دبي المالي العالمي بعد تطبيق نظام صناديق المستثمرين المؤهلين. كان النشاط ملحوظاً في الصناديق العامة والصناديق المعفاة وصناديق المستثمرين المؤهلين، مع التركيز بشكل أكبر على الأخيرة كوسيلة اختيارية والاستثمار البديل.

كما شهدنا اهتماماً من العديد من الكيانات التي ترغب بتأسيس منصات التمويل الجماعي أو منصات الإقراض المباشر عبر الإنترنت في مركز دبي المالي العالمي. ويعد ذلك موضوعاً مثيراً للاهتمام على المستوى العالمي إذ يجب أن تكون كل جهة تنظيمية في حالة تأهب للابتكارات في التكنولوجيا المالية. تستمر سلطة دبي للخدمات المالية بالنظر في هذه المسائل عن كثب. فنحن ننظر في وضع إطار تنظيمي مناسب للمنصات المباشرة. كما أننا نجري حالياً مباحثات مع الجهات التنظيمية

الاتحادية الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة لفهم نهجها ومخاوفها بخصوص هذا الموضوع بشكل أفضل.

المسائل الناشئة حول الرقابة

خلال جلسة التواصل حول الرقابة في مايو 2016، ألقينا الضوء على العديد من التوجهات الناشئة. سنواصل التركيز على ما يلي في نهجنا الرقابي المبني على تقييم المخاطر:

- تحسين ممارسات حوكمة الشركات وجودة الإدارة العليا ومراقبة أية حوافز على أساس الأجر عن كُتب والتي قد تسبب سلوكيات سيئة تشمل معاملة العملاء بشكل غير عادل ومضلل؛
- معالجة حالات الخلل في مهام قبول المخاطر والالتزام، وخاصة في ضوء الضعف المحدد في توثيق مصدر الثروة والهياكل القانونية المعقدة وغير المبررة؛
- مراقبة التوجهات في المخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة على خلفية ظروف الاقتصاد الكلي والتطورات السياسية حول العالم في المنطقة؛
- تقييم الحوكمة وملاءمة المنتجات والخدمات لكافة أنواع العملاء، وترتيبات حماية أصول العملاء كما ينبغي؛
- النظر في اعتماد الشركات على الهياكل الجماعية عن كُتب، ويشمل ذلك على وجه الخصوص ملاءمة المهام التي يتم تعهدها؛

- الحرص على مزاولة كافة أنواع الشركات لأعمالها ضمن حدود القوانين المعمول بها لدولة الإمارات العربية المتحدة ومركز دبي المالي العالمي وضمن نطاق ترخيص سلطة دبي للخدمات المالية.

تماشياً مع الجهود التنظيمية العالمية المتعلقة بمنصات التداول عبر الإنترنت، فإننا نقوم باستمرار بمراجعة سياستنا التنظيمية ونهجنا الرقابي لمعالجة المخاطر المتعلقة بعرض العملات

الأجنبية وعقود الفروقات في أسعار الصرف والخيارات الثنائية، وخاصة فيما يتعلق بعملاء التجزئة. إن بيع المنتجات القائمة على التخمين بشكل كبير للعملاء من الأفراد، والتي قد يتم بيعها بموجب طرق بيع تعسفية، يستحق الاهتمام التنظيمي. كما أن عملنا الحالي قائم على أساس إطار صرف العملات الأجنبية للتجزئة.

المراجعات الموضوعية

التمويل التجاري

أتمت سلطة دبي للخدمات المالية مؤخراً عملية مراجعة للأنشطة التمويلية التجارية في مركز دبي المالي العالمي. وقد تم بحث النتائج خلال جلسة التواصل حول الرقابة في شهر مايو. أدت عملية المراجعة هذه إلى تقييم جودة الأنظمة والضوابط في نموذج الأعمال الهامة، وخاصة في الحد من مخاطر غسل الأموال القائمة على التجارة. من بين أهم النتائج التي تم التوصل إليها في عملية المراجعة المذكورة، تبين لنا أن العديد من الشركات تولي اهتماماً أكبر للمخاطر الائتمانية منها لمخاطر غسل الأموال في هذا المجال وأن مسؤولي الالتزام بحاجة إلى تدريب متخصص لفهم تعقيدات تعاملات التمويل التجاري ومستنداته. تهدف سلطة دبي للخدمات المالية إلى نشر تقرير نهائي بذلك الخصوص في أكتوبر 2016.

ضوابط التداول

أتمت سلطة دبي للخدمات المالية مؤخراً عملية مراجعة للأنشطة التداول في مركز دبي المالي العالمي وعرضت النتائج في جلسة التواصل حول الرقابة في شهر مايو. ركزت عملية المراجعة على الشركات المحددة التي تتعامل في الاستثمارات كأصل وركزت على الأنظمة والضوابط المتعلقة بالحدود ومخاطر السوق وحسابات الأخطاء والإلغاءات والتعديلات ومراقبة التعاملات. أكدت عملية المراجعة أن الشركات بشكل عام لا تُفقد المجموعة الكاملة للمخاطر المرتبطة بنشاط التعامل الرئيسي وأن سلاسل التقارير الدورية والتصعيد (مثل المخالفات المتعلقة بالحدود والمخاطر، والأنشطة المتعلقة بالأخطاء وخلافه) لا تشمل الإدارة العليا

• قسم الرقابة

يعمل قسم الرقابة على تقييم مقدمي الطلبات الجدد الراغبين بمزاولة أنشطة الخدمات المالية في مركز دبي المالي العالمي أو منه لضمان وجود أنظمة وضوابط وترتيبات حوكمة مناسبة، تشمل وجود فريق الإدارة المناسب والملائم لدى مقدم الطلب. بعد عملية الترخيص، يتولى قسم الرقابة مسؤولية تقييم المخاطر ومراقبة والحد من المخاطر لجميع الشركات المرخصة التي تعمل في مركز دبي المالي العالمي أو منه. يتولى القسم أيضاً الرقابة على عمل مدققي الحسابات المسجلين ووكالات التصنيف الائتماني. في الدور الأوسع لسلطة دبي للخدمات المالية في مكافحة الجرائم المالية في مركز دبي المالي العالمي ككل، ولأغراض مكافحة غسل الأموال، يقوم القسم بتسجيل ومراقبة نشاط العديد من أنواع الشركات الأخرى مثل شركات المحاماة والمحاسبة والشركات العائلية وتجار البضائع ذات القيمة العالية والوكلاء العقاريين. تُصنف هذه الشركات ضمن فئة "الأعمال والمهن غير المالية المحددة".

• قسم الأسواق

يتولى قسم الأسواق مسؤولية ترخيص بورصة دبي للطاقة وناسداك دبي والإشراف عليهما باستمرار في مركز دبي المالي العالمي والاعتراف بالأعضاء ومشغلي الأسواق وغرف المقاصة خارج مركز دبي المالي العالمي وإدارة هيئة إدراج للشركات التي تعرض طرح وإدراج الأوراق المالية في مركز دبي المالي العالمي. و يحتفظ القسم بقائمة الأوراق المالية الرسمية لمركز دبي المالي العالمي.

• قسم التنفيذ

يعمل قسم التنفيذ على التحقيق في خروقات قوانين وقواعد مركز دبي المالي العالمي التي تشرف سلطة دبي للخدمات المالية على تنفيذها. يقوم القسم باتخاذ الإجراءات في الحالات التي قد يسبب فيها سوء التصرف المشتبه به الضرر لقطاع الخدمات المالية في مركز دبي المالي

العالمي. ويتمثل هدفه العام في تجنب أي تصرف يسبب أو قد يسبب الضرر لسمعة مركز دبي المالي العالمي والكشف عن مثل ذلك التصرف ومنعه.

• قسم الموارد البشرية

يشمل القسم مهام استقطاب الكفاءات والتطوير وإدارة المكافآت. وتشمل الموارد البشرية كافة الجوانب المتعلقة بموارد الموظفين في سلطة دبي للخدمات المالية، وخاصة ما يتعلق منها بالأداء المستمر وتطوير مهارات الموظفين والاحتفاظ بهم. ويعد توظيف وتدريب المواطنين الإماراتيين للمهن التنظيمية من خلال برنامج قادة الغد التنظيميون أحد أبرز أنشطة التطوير الرئيسية للقسم.

• قسم العمليات

يتضمن القسم دوائر المالية وتقنية المعلومات والشؤون الإدارية والاتصال المؤسسي والمشاريع والتخطيط والتميز المؤسسي وإدارة الشركاء الاستراتيجيين. يوفر القسم الأساس والبنية التحتية التشغيلية والتكنولوجية لإدارة السلطة بسلسلة ويطبق مبادئ التميز وإدارة المعرفة لجعل سلطة دبي للخدمات المالية مؤسسة عالمية تساهم في الاقتصاد المحلي وتسهيل الشركات الدولية.

• قسم العلاقات الدولية

يتولى القسم إدارة وتنسيق دور سلطة دبي للخدمات المالية في كافة المسائل الدولية بما في ذلك الجهود الثنائية والمتعددة الأطراف مع نظرائها على المستويين الإقليمي والدولي ومشاركتها مع واضعي المعايير المالية العالمية.

• قسم الشؤون القانونية - مكتب المستشار العام/ سكرتاريا المجلس

يتولى قسم الشؤون القانونية مسؤولية صياغة قوانين وقواعد مركز دبي المالي العالمي التي تشرف سلطة دبي للخدمات المالية على تنفيذها والتشاور مع حكومة دبي وسلطة مركز دبي المالي العالمي حول تشريعات مركز دبي المالي العالمي وتشريعات دبي والتشريعات الاتحادية. يقوم القسم أيضاً بتقديم المشورة حول المسائل التعاقدية وتقديم خدمات إدارة الدعاوى والمشورة لسلطة دبي للخدمات المالية حول المسائل المطروحة أمام محاكم مركز دبي المالي العالمي أو الهيئة القانونية للأسواق المالية. يتولى المستشار العام مسؤولية تقديم المشورة لمجلس إدارة سلطة دبي للخدمات المالية ولجانه حول المسائل القانونية والمسائل المتعلقة بالحوكمة، بالإضافة إلى تولي دور سكرتارية المجلس، والتي تتولى إدارة وتنسيق كافة المهام المتعلقة بمجلس الإدارة ولجانه. كما يتولى المستشار العام مسؤولية إدارة قسم الشؤون القانونية الذي يقدم المشورة والآراء القانونية حول المسائل التي تؤثر على سلطة دبي للخدمات المالية. ويشمل ذلك تقديم المشورة حول القوانين والقواعد التي تشرف سلطة دبي للخدمات المالية على تنفيذها وتطبيق التشريعات الأخرى وغيرها من المسائل المتعلقة بمناطق الاختصاص المرتبطة بذلك. كما يشرف المستشار العام على برامج أخلاقيات العمل وقادة الغد التنظيميون لسلطة دبي للخدمات المالية.

حول سلطة دبي للخدمات المالية



سلطة دبي للخدمات المالية هي الجهة المستقلة المنظمة للخدمات المالية التي تتم مزواتها في مركز دبي المالي العالمي أو انطلاقاً منه، وهي منطقة حرة مالية متخصصة أنشئت لهذا الغرض في دبي، الإمارات العربية المتحدة.

يغطي التكليف التنظيمي لسلطة دبي للخدمات المالية إدارة الأصول والخدمات المصرفية والائتمانية والأوراق المالية والصناديق الاستثمارية الجماعية وخدمات العهد والائتمان وتداول العقود الآجلة والسلع والتمويل الإسلامي والتأمين وبورصة الأسهم العالمية وبورصة مشتقات السلع العالمية. بالإضافة إلى تنظيم الخدمات المالية والخدمات المساعدة، تتولى سلطة دبي للخدمات المالية مسؤولية الإشراف على متطلبات مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب المعمول بها في مركز دبي المالي العالمي وتنفيذها. كما تمارس سلطة دبي للخدمات المالية صلاحيات التنفيذ المفوضة لها بموجب قانون الشركات لمركز دبي المالي العالمي. وتشمل هذه الصلاحيات التحقيق في شؤون الشركات وشركات الأعمال في مركز دبي المالي العالمي عند الاشتباه بأي إخلال جوهرى بقانون الشركات لمركز دبي المالي العالمي ومباشرة سبل المعالجة التنفيذية المتوفرة لمسجل الشركات.

تؤدي سلطة دبي للخدمات المالية التزاماتها من خلال فرق متخصصة:

• قسم السياسات والاستراتيجيات

قسم السياسات والاستراتيجيات مسؤول عن إطار عمل السياسات لسلطة دبي للخدمات المالية، ويشمل ذلك المحافظة عليه وتطويره، بالإضافة إلى تقديم المشورة لأقسام سلطة دبي للخدمات المالية حول أهداف إطار عمل السياسات لسلطة دبي للخدمات المالية. يشرف القسم على نهج

سلطة دبي للخدمات المالية في التخطيط الاستراتيجي، بما في ذلك دورة تخطيط الأعمال السنوية لها ومدخلاتها للتخطيط الاستراتيجي لمركز دبي المالي العالمي ككل، بالإضافة إلى نهج سلطة دبي للخدمات المالية في إدارة المخاطر، بما في ذلك تحديد درجة تحمل المخاطر للمؤسسة ومراجعة الحد

من المخاطر المحددة غير المتعلقة بالشركات في سلطة دبي للخدمات المالية. قسم السياسات والاستراتيجيات مسؤول أيضاً عن إنتاج تحاليل اقتصادية وغيرها للتطورات في المجتمع التنظيمي على المستويين العالمي والإقليمي.



إيان جونستون

الرئيس التنفيذي

نرحب بكم في الإصدار الثالث عشر من نشرة إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية. أهدف من خلال هذه النشرة إلى التركيز على التطورات التنظيمية الرئيسية وغيرها من نشاطات سلطة دبي للخدمات المالية.

شهدت سلطة دبي للخدمات المالية في عام 2016 معدل نمو في الشركات المرخصة الجديدة مماثلاً لمعدل النمو في عام 2015، ولا تزال تشهد زيادة في عمق وحجم النشاطات المنظمة في مركز دبي المالي العالمي. حيث تُنظم سلطة دبي للخدمات المالية اليوم أكثر من 400 شركة بالإجمال.

داخلياً، شهدت سلطة دبي للخدمات المالية أيضاً نمواً في مواردها البشرية، ليس فقط في العدد ولكن أيضاً في مجالات الخبرة. لدينا اليوم 139 موظفاً، ربعهم تقريباً مواطنون من دولة الإمارات العربية المتحدة.

التوطين - برنامج قادة الغد التنظيميون وتطوير الموظفين

أتم 33 مواطناً إماراتياً البرنامج منذ بدئه في عام 2006. ويشكل زملاًؤنا الإماراتيون اليوم 30% من موظفينا التنظيميين. بالإضافة إلى ذلك، يسرني أن أشير إلى أنه في بداية هذا الشهر، رحبنا من خلال برنامج قادة الغد التنظيميون بمجموعة جديدة من المتفوقين المتخرجين من أفضل الجامعات الحكومية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

وفي مجالات أخرى من التطوير، قدمت سلطة دبي للخدمات المالية لموظفيها فرصة للحصول على شهادة في الإدارة والقيادة من معهد الإدارة القانونية خلال الربع الأول من هذا العام. حيث تهدف هذه المبادرة إلى تدعيم برنامج قادة الغد التنظيميون في بناء قادتنا التنظيميين المستقبليين.

الأولويات الاستراتيجية لسلطة دبي للخدمات المالية

الإنجاز، الاستدامة، المشاركة هي ما نصف بها الأولويات الاستراتيجية لسلطة دبي للخدمات المالية. عملنا بموجب **الإنجاز** لنصبح أكثر مرونة من خلال أنظمة الإنذار المبكر والابتكار. استثمرنا كثيراً في تحسين أنظمة تقنية المعلومات لدينا، وعلى وجه التحديد لتحسين أنظمة ذكية تمكننا من تحليل مجموعة واسعة من البيانات وتحديد الاتجاهات

المراجعات الموضوعية

أتمت سلطة دبي للخدمات المالية مؤخراً مراجعتين موضوعيتين:

تمويل التجارة - من النتائج الهامة لهذه المراجعة هي أن العديد من الشركات تولي اهتماماً أكبر بكثير للمخاطر الائتمانية منه لمخاطر غسل الأموال في هذا المجال وأن مسؤولي الالتزام بحاجة إلى تدريب متخصص لفهم تعقيدات تعاملات تمويل التجارة ومستنداته.

ضوابط غرفة التداول - ركزت المراجعة على ضعف التقدير العام لمجموعة المخاطر الكاملة المرتبطة بالتعامل الرئيسي وسلاسل التقارير الدورية والتصعيد (مثل المخالفات المتعلقة بالحدود والمخاطر، الأنشطة المتعلقة بالأخطاء) التي لم تشمل الإدارة العليا في كيانات مركز دبي المالي العالمي.

كما باشرت سلطة دبي للخدمات المالية بمراجعة موضوعية حول تصنيفات العملاء/ الملاءمة، وتخطط للمباشرة بمراجعة موضوعية للجرائم المالية لاحقاً خلال هذا العام. يمكن إيجاد المزيد من التفاصيل حول المراجعات الموضوعية في قسم الرقابة.

التكنولوجيا المالية

ذكرنا العام الماضي أننا ننظر إلى العالم المتطور للتكنولوجيا المالية، أو فينتك، وكيف يمكن للنظام التنظيمي لسلطة دبي للخدمات المالية استيعابه وكيف يمكن تسهيله في مركز دبي المالي العالمي. تم تشجيعنا من قبل عدد من الشركات الراغبة في مناقشة الفرص في مجال التكنولوجيا المالية مع سلطة دبي للخدمات المالية. تقوم بعض هذه الشركات بدراسة النشاطات التي يمكن تنظيمها بشكل طبيعي، بينما تدرس شركات أخرى، أو تقوم فعلاً بتنفيذ نشاطات لا تحتاج إلى التنظيم من قبل سلطة دبي للخدمات المالية.

عندما يتعلق الأمر بالتكنولوجيا المالية فإن سلطة دبي للخدمات المالية على أتم الاستعداد لمناقشة الموضوع وستتعامل مع كل شركة أو اقتراح أو فكرة وظروفها الفريدة، على أساس كل حالة.

أود أن أشرككم على دعمكم المتواصل لسلطة دبي للخدمات المالية ونشاطاتها وأرجو أن تجدوا هذا الإصدار من نشرة إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية مفيداً. لقد حققنا الكثير خلال الأعوام القليلة الماضية، و - برأيي المتواضع - فقد حققنا تقدماً جيداً نحو تحقيق رؤية سلطة دبي للخدمات المالية، وتحديداً تمكين تطور الخدمات المالية في المنطقة من خلال التنظيم القوي والعدل. هدفنا هو الاستمرار في القيام بذلك.

Ian Johnston

والحالات الاستثنائية. وقد بدأ هذا بالفعل في جعل عملية الإشراف أكثر فاعلية، وفي تمكيننا من تحديد المخاطر التي لم نكن لنراها بخلاف ذلك.

كجزء من **الاستدامة**، قمنا بتحسين العديد من عملياتنا الداخلية لتكون أكثر قوة وقابلية للتطوير ولتقلل من اعتمادنا على الأشخاص ذوي المناصب الهامة.

استمر برنامج **المشاركة** مع التركيز الأكبر على توطيد علاقاتنا بالزملاء التنظيميين في الإمارات العربية المتحدة والمنطقة الأوسع. ومن الأمثلة على ذلك مشاركتنا في اتحاد هيئات الأوراق المالية العربية، وهي هيئة إقليمية هامة.

وقمنا كذلك مذكرة تفاهم مع الهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات، لتأسيس سبل التعاون بين سلطة دبي للخدمات المالية والهيئة العامة لتنظيم قطاع الاتصالات في مجال الحماية الإلكترونية.

استراتيجية مركز دبي المالي العالمي

تماشياً مع استراتيجيتها لعام 2024، أعلنت سلطة مركز دبي المالي العالمي مؤخراً عن نمو في عدد الشركات الجديدة وفي حجم القوى العاملة الموظفة في المركز. حالياً تعمل 1,539 شركة مسجلة من داخل المركز، مع قوى عاملة مجتمعة يبلغ عددها 21,076.

بالإضافة إلى ذلك، نقل بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود مؤخراً عملياته إلى المركز، مما أضاف إلى حد كبير إلى الميزانية العمومية لمركز دبي المالي العالمي. وهذا يضيف إلى مكانة المركز كمركز مالي وإلى جودة التنظيم الذي تقدمه سلطة دبي للخدمات المالية.

مبادرة الاقتصاد الإسلامي

في عام 2013، أطلق سمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، حاكم دبي، مبادرة دبي للاقتصاد الإسلامي. كان الهدف من المبادرة تحسين مكانة دبي كعاصمة للاقتصاد الإسلامي. لتلك الغاية، قدمت سلطة دبي للخدمات المالية إطار عمل تنظيمي فعال لجميع أنواع أنشطة التمويل الإسلامي، بما في ذلك لإدراج الصكوك في ناسداك دبي.

لا يزال إصدار صكوك الشركات رفيعة المستوى جارياً في مركز دبي المالي العالمي. فقد بلغ إجمالي قيمة الصكوك المدرجة في القائمة الرسمية لسلطة دبي للخدمات المالية ما يزيد عن 51 مليار دولار أمريكي مما يجعل من مركز دبي المالي العالمي المركز الرائد عالمياً لإدراج الصكوك. يشمل المصدرون شركات كبرى في دبي مثل موانئ دبي العالمية المحدودة ومؤسسات مالية إقليمية مثل بنك بوبيان الكويتي والشركة العربية للاستثمارات البترولية. بالإضافة إلى ذلك، تستمر إصدارات الصكوك السيادية بالارتفاع، بما في ذلك صكوك حكومة الشارقة وجمهورية إندونيسيا. وقد أدرجت المنظمات فوق الوطنية صكوكاً أيضاً، ومنها البنك الإسلامي للتنمية والشركة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص.

المحتويات

- 01 رسالة ترحيبية
- 02 حول سلطة دبي للخدمات المالية
- 04 الرقابة في العمل
- 06 الأسواق في العمل
- 07 التنفيذ في العمل
- 09 لمحة عن أنشطة سلطة دبي للخدمات المالية

للاتصال

الموقع الإلكتروني: www.dfsa.ae

فاكس: 971+ 4 362 0801

هاتف: 971+ 4 362 1500

الطابق 13، مبنى البوابة، مركز دبي المالي العالمي، صندوق بريد 75850، دبي، الإمارات العربية المتحدة. بالإضافة إلى أخبار ومعلومات الشركات المتوفرة على الموقع الإلكتروني لسلطة دبي للخدمات المالية، يمكنكم الاطلاع على جميع المنشورات في مكتبة سلطة دبي للخدمات المالية. تتضمن هذه مجموعة كاملة من نشرات سلطة دبي للخدمات المالية وجميع أعداد إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية وكذلك خطط عملنا وتقاريرنا السنوية.



إنجازات سلطة دبي للخدمات المالية | 2016

الإصدار الثالث عشر، سبتمبر 2016