

Circular No. (1) of 2020 on Implementation of United Nations Security Council (UNSC) and UAE Cabinet Resolutions regarding UNSC and Local Lists.

To: Licensed Financial Service Companies and Licensed Securities and Commodities Exchanges Operating in the United Arab Emirates.

إلى: الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية والسلع وأسواق الأوراق المالية والسلع المرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تحية طيبة وبعد،،،

After greetings,,,

Reference to all SCA's notices regarding the above subject and the legal and regulatory requirements in this regard, which could be summarized as follows:

بالإشارة إلى كافة تعاميم هيئة الأوراق المالية والسلع الصادرة بخصوص الموضوع أعلاه والمتطلبات القانونية والرقابية بهذا الخصوص والتي تتلخص بالتالي:

- Article (16-1-e) of the Decree Federal Law No. (20) of 2018 on Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Illegal Organizations;
- Article (60) of the Cabinet Decision No. (10) of 2019 Concerning the Implementing Regulation of Decree Law No. (20) of 2018 on Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Illegal Organizations;
- Cabinet Decision No. (20) of 2019 Regarding Terrorism Lists Regulation and Implementation of UN Security Council Resolutions on the Suppression and Combating of Terrorism, Terrorists

- المادة (16-1-هـ) من المرسوم بقانون اتحادي رقم (20) لسنة 2018 في شأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة.
- المادة (60) من قرار مجلس الوزراء رقم (10) لسنة 2019 في شأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (20) لسنة 2018 في شأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة.
- قرار مجلس الوزراء رقم (20) لسنة 2019 بشأن نظام قوائم الإرهاب وتطبيق قرارات مجلس الأمن المتعلقة بمنع وقمع الإرهاب وتمويله ووقف انتشار التسليح وتمويله والقرارات ذات صلة.

CEO's Office

مكتب الرئيس التنفيذي

Financing & Proliferation of Weapons of Mass Destruction, and Related Resolutions;
financial institutions are required to fulfill the following obligations:

يجب على الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية والسلع و أسواق الأوراق المالية والسلع المرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة استيفاء المتطلبات التالية:

- Update their records on a daily basis in order to identify individuals and entities designated by the UNSC and/or the UAE Cabinet. financial institutions must have appropriate internal controls in place to ensure compliance with the most recent publication of targeted financial sanctions of the UNSC Consolidated lists and the Local lists.
- Rely on the official website of the UNSC for the daily updates of their records for implementation of UNSC Resolutions immediately and without delay:
- Rely on the official website of the Committee for Goods & Material Subjected to Import & Export Control to obtain the most recent publication of the Local lists issued by the UAE Cabinet. In addition, subscribe to the email subscription service provided in the website in order to receive relevant updates to both the UNSC Consolidated lists and the Local lists:
- Ensure full compliance with Article (11) and Article (19) of Cabinet Decision No. (20) of 2019, which outline the requirements of freezing of

- تحديث سجلاتها بشكل يومي من أجل تحديد أسماء الأفراد والكيانات المصنفة من قبل مجلس الأمن التابع للأمم المتحدة و/أو مجلس الوزراء لدولة الإمارات، وأن يكون لدى المنشأة المالية ضوابط داخلية مناسبة لضمان الامتثال بأحدث إصدار للعقوبات المالية المستهدفة من قوائم الجزاءات الموحدة لمجلس الأمن التابع للأمم المتحدة والقوائم المحلية.

- اعتماد الموقع الإلكتروني الرسمي لمجلس الأمن التابع للأمم المتحدة التالي من أجل التحديث اليومي لسجلاتها لتنفيذ قرارات مجلس الأمن التابع للأمم المتحدة فوراً وبدون تأخير:

<https://www.un.org/securitycouncil/content/un-sc-consolidated-list>

- اعتماد الموقع الإلكتروني الرسمي للجنة السلع والمواد الخاضعة لرقابة الاستيراد والتصدير للحصول على أحدث إصدار للقوائم المحلية الصادرة عن مجلس الوزراء لدولة الإمارات. بالإضافة إلى الاشتراك في خدمة اشتراك البريد الإلكتروني المتوفرة في الموقع الإلكتروني، من أجل تلقي التحديثات المعنية بكل من قوائم الجزاءات الموحدة لمجلس الأمن التابع للأمم المتحدة والقوائم المحلية:

<https://www.uaecic.gov.ae/en-us/United-Nations-Security-Council-Sanctions>

- ضمان الالتزام التام بالمادتين (11) و(19) من قرار مجلس الوزراء رقم (20) لسنة 2019، اللتان تحددان متطلبات تجميد الأموال بموجب قوائم الجزاءات الموحدة لمجلس الأمن التابع للأمم المتحدة أو القوائم المحلية.

CEO's Office

مكتب الرئيس التنفيذي

funds under the UNSC Consolidated lists or Local lists.

Procedures for Freezing/Unfreezing of funds and notification:

إجراءات تجميد/إلغاء تجميد الأموال والإخطار:

When a match to a listing or delisting of names of individuals or entities to the UNSC Consolidated lists or Local lists is identified, financial institutions are to take the necessary action immediately and without delay, by:

عند تحديد مطابقة لإدراج أو حذف أسماء أفراد أو كيانات مدرجة في قوائم الجزاءات الموحدة لمجلس الأمن التابع للأمم المتحدة أو القوائم المحلية، يجب على المنشآت المالية أن تتخذ الإجراء اللازم فوراً وبدون تأخير، بأن تقوم:

- Freezing of funds in the case of a listing of names; or
- Canceling the freeze in the case of a delisting of names;
- Fill out the enclosed notification form; and
- Send the completed notification form to the International Affairs Section. via the approved email address, within a maximum period of 3 working days.

- بتجميد الأموال في حال إدراج أسماء.

- أو إلغاء التجميد في حال حذف الأسماء.

- ملء نموذج الإخطار المرفق.

- إرسال نموذج الإخطار المكتمل إلى قسم العلاقات الدولية من خلال البريد الإلكتروني المعتمد، خلال مدة أقصاها 3 أيام عمل.

Please note that SCA has updated the approved email address relating to receiving the above-mentioned notification form, as well as any inquiry relating to the implementation of UNSCRs and Cabinet Resolutions concerning the Local lists, as follows:

يرجى العلم بأن هيئة الأوراق المالية والسلع قد قامت بتحديث البريد الإلكتروني المعتمد لاستلام نموذج الإخطار المذكور أعلاه ولتلقى أي استفسار يتعلق بتنفيذ قرارات مجلس الأمن التابع للأمم المتحدة وقرارات مجلس الوزراء بشأن القوائم المحلية، كما يلي:

tfsnotice@sca.ae

CEO's Office

مكتب الرئيس التنفيذي

These instructions come into force with immediate effect and non-compliance will subject your financial institution to administrative penalties as per the above-mentioned Decree Federal Law, its Implementing Regulation and the aforementioned Cabinet Decision.

تصبح هذه التعليمات سارية المفعول فوراً وإن عدم الالتزام سيعرضكم إلى عقوبات إدارية وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي أعلاه ولائحته التنفيذية وقرار مجلس الوزراء المذكور.

Sincerely yours,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،

صدر بتاريخ: 2020/03/30

Enclosures: as above

المرفقات: كما ذكر أعلاه

Notification Form

Enclosure to the SCA's Notice No. (1) /2020
Dated 30./03/2020

Financial Institution's Name: _____ Date: _____

Please fill out the relevant box below and send to tfsnotice@sca.ae

☐ We have identified a **match to a listing** of an individual or an entity.

The individual or entity is designated by the:

☐ UNSC Resolution No. _____ ☐ UAE Cabinet Resolution No. _____

Individual or entity name: _____

We have **frozen** the following:

☐ Accounts ☐ Deposits ☐ Investments
☐ Credit facilities ☐ Safe deposit boxes ☐ Financial transfers
☐ Any other financial instruments: _____

Total amount of **frozen** funds: _____

Funds frozen at: ____:____ am/pm, on ____/____/20____

Additional information: _____

Kindly include copies of account(s) opening forms, KYC records and account statements from inception to date, as well as details of safe deposit boxes and financial transfers. Note that credits to the frozen account(s) are acceptable, but are also to be frozen, as per Article (13) of the Cabinet Decision No. (20) of 2019.

Note that submitting this notification form does not absolve your Financial Institution's responsibility to submit a STR or SAR to the Financial Intelligence Unit – Central Bank, if deemed necessary.

☐ We have identified a **match to a delisting** of an individual or an entity.

The individual or entity is delisted from the sanctions list of the:

☐ UNSC Resolution No. _____ ☐ UAE Cabinet Resolution No. _____

Individual or entity name: _____

We have **canceled the freeze** on the following:

☐ Accounts ☐ Deposits ☐ Investments
☐ Credit facilities ☐ Safe deposit boxes ☐ Financial transfers
☐ Any other financial instruments: _____

Total amount of **unfrozen** funds: _____

Funds unfrozen at: ____:____ am/pm, on ____/____/20____

Additional information: _____

Kindly include copies of account(s) opening forms, KYC records and account statements from inception to date, as well as details of safe deposit boxes and financial transfers.

Authorized Signature(s): _____

Full name(s): _____

Designation(s): _____
