



International Financial Services (Qatar) LLC fined USD\$100,000 by the QFC Regulatory Authority

Doha, Qatar, 14 July 2019: The QFC Regulatory Authority (the “Regulatory Authority”) today announced that it had agreed a settlement with International Financial Services (Qatar) LLC (“IFSQ”) to impose a financial penalty of USD\$100,000 and accept reasonable costs of its investigation. The investigation was in relation to contraventions of the Anti-Money Laundering and Combating Terrorist Financing Rules 2010 (“AML/CFTR”) and the General Rules 2005.

IFSQ was authorised by the Regulatory Authority on 28 July 2009 as an insurance intermediary firm to conduct insurance mediation in or from the Qatar Financial Centre.

The Regulatory Authority settled the matter and imposed the financial penalty following the completion of an investigation which identified that, during the period May 2016 to January 2018, IFSQ had failed to implement properly the policies, procedures, systems and controls (“PPSC”) required under the AML/CFTR. IFSQ’s contraventions included:

- a. Failing to establish and maintain the required internal PPSC to prevent money laundering and terrorist financing;
- b. Failing to appoint an independent person to undertake a review of the AML/CFT framework and test compliance of its PPSC with the AML/CFTR;
- c. Failing to maintain and provide documentary evidence of its compliance with the AML/CFT Law and AML/CFTR; and
- d. Failing to deal with the Regulatory Authority in an open and cooperative manner during the AML/CFT supervisory process and keep the Regulatory Authority informed properly of anything relating to IFSQ, which the Regulatory Authority would reasonably expect notice.

While IFSQ’s PPSC were not sufficient to meet its regulatory obligations, the Regulatory Authority did not identify instances of illicit finance during its investigation. IFSQ demonstrated a commitment to settle the matter, and undertook remedial steps to address the Regulatory Authority’s concerns. The settlement agreement resolves the matter to the satisfaction of the Regulatory Authority.

(Ends)



هيئة تنظيم
مركز قطر للمال

QATAR FINANCIAL CENTRE
REGULATORY AUTHORITY

Page 2

QFC Regulatory Authority Media Contact:

Betsy Richman
Head of Corporate Communications
QFC Regulatory Authority
T: +974 4495 6772
M: +974 3355-0206
E: Corporatecomms@QFCRA.COM

About the QFC Regulatory Authority

The QFC Regulatory Authority is an independent regulatory body established in 2005 by Article 8 of the QFC Law. It regulates firms that conduct financial services in or from the QFC. It has a broad range of regulatory powers to authorise, supervise and, when necessary, discipline firms and individuals. The QFC Regulatory Authority regulates firms using principle-based legislation of international standard, modelled closely on that used in major financial centres. Further details are available on the website www.qfcra.com



**هيئة تنظيم مركز قطر للمال تفرض غرامة مالية بقيمة 100,000 دولار
أمريكي على شركة الخدمات المالية الدولية (قطر) ذ.م.م
International Financial Services (Qatar) LLC**

الدوحة، قطر، 14 يوليو 2019: أعلنت هيئة تنظيم مركز قطر للمال اليوم أنها اتفقت على تسوية مع شركة الخدمات المالية (قطر) ذ.م.م قضت بفرض غرامة مالية بقيمة 100,000 دولار أمريكي ودفع التكاليف المعقولة المترتبة عن التحقيق حول المخالفات المرتكبة من قبل الشركة لقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لعام 2010 والقواعد العامة لعام 2005.

هذا وقد سبق لهيئة التنظيم أن صرّحت لشركة الخدمات المالية الدولية (قطر) في 28 يوليو 2009 بمزاولة أعمال وساطة التأمين في مركز قطر للمال أو منه.

وتّمت التسوية وفرض الغرامة المالية بعد انتهاء التحقيق الذي قاده هيئة التنظيم والذي خلّص إلى أن شركة الخدمات المالية الدولية (قطر)، فشلت خلال الفترة الممتدة من مايو 2016 إلى يناير 2018، في تطبيق السياسات، والاجراءات، والأنظمة، والضوابط المطلوبة بموجب قواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب بشكل مناسب. وشملت مخالفات الشركة ما يلي:

- أ. عدم وضع السياسات، والاجراءات، والأنظمة، والضوابط الداخلية المطلوبة والكفيلة بمنع عمليات غسل الأموال وتمويل الإرهاب وحفظها.
- ب. عدم تعيين شخص مستقل للقيام بمراجعة إطار عمل مكافحة واختبار مدى التزام السياسات، والاجراءات، والأنظمة، والضوابط المطبقة في الشركة بقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب الخاصة بمركز قطر للمال.
- ج. عدم توفير مستندات داعمة تثبت امتثال الشركة لقانون وقواعد مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.
- د. عدم التعامل مع هيئة التنظيم بشكل واضح والتعاون معها بشكل مناسب لتوفير المعلومات اللازمة وإخطارها بما يلزم في ما يخصّ الشركة.

وتشير هيئة التنظيم إلى أنه ورغم عدم كفاية السياسات، والاجراءات، والأنظمة، والضوابط المطبقة لدى الشركة للوفاء بالتزاماتها الرقابية، لم تجد هيئة التنظيم أي عمليات تمويل غير مشروع خلال التحقيق. وقد التزمت شركة الخدمات الدولية (قطر) بتسوية هذه المسألة وعمدت إلى اتخاذ خطوات إصلاحية مهمة لمعالجة مخاوف هيئة التنظيم. وقد خلّصت اتفاقية التسوية إلى ما يُرضي هيئة التنظيم.

#انتهى#



هيئة تنظيم
مركز قطر للمال

QATAR FINANCIAL CENTRE
REGULATORY AUTHORITY

للمزيد من المعلومات الرجاء الاتصال بـ:

السيدة بتسي ريتشمان – رئيس إدارة الاتصالات المؤسسية

هيئة تنظيم مركز قطر للمال

هاتف: +974 4495 6772

جوال: +974 3355-0206

البريد الإلكتروني: Corporatecomms@qfcra.com

لمحة عن هيئة تنظيم مركز قطر للمال

إن هيئة تنظيم مركز قطر للمال كيان رقابي مستقل تم تأسيسه في العام 2005 بموجب المادة رقم (8) من قانون مركز قطر للمال. تقوم الهيئة بتنظيم الشركات التي تقدم الخدمات المالية في مركز قطر للمال أو منه. وتملك هيئة التنظيم مجموعة كبيرة من السلطات التنظيمية بالتصريح للشركات والأفراد والإشراف عليها ومعاقيتها عند الضرورة. وتمارس هيئة التنظيم أعمالها الرقابية وفقاً لمعايير قانونية عالمية، تمت صياغتها عن قرب وفقاً لنماذج القوانين المعتمدة في مراكز مالية بارزة أخرى. للمزيد من المعلومات يُرجى زيارة الموقع الإلكتروني التالي:

www.qfcra.com