

# Designated Non-Financial Businesses & Professions (DNFBPs)

February 2019 | Kingdom of Bahrain

# keypoint



The global Financial Action Task Force (FATF) sets standards and provides AML guidelines. Bahrain is a member of the Middle East and North Africa Financial Action Task Force (MENAFATF) and is committed to implementing international AML standards in Bahrain. Designated non-financial businesses and professions (DNFBPs) – including jewellers – are required to develop and maintain appropriate frameworks to monitor AML risk. FATF's recent 'Mutual Evaluation Report' (MER) (September 2018) on Bahrain notes that AML implementation for DNFBPs in Bahrain needs to be enhanced and monitored.

Compliance with AML regulations is a part of your CR renewal process.

## Why jewellers?

Gold, diamonds, precious metals and jewellery are often used to launder money. The sale and trade of jewellery is one of the DNFBPs which is subject to AML measures. As a jeweller in the Kingdom of Bahrain, you are required to take appropriate steps to comply with AML requirements and report suspicious transactions to MOICT.

## Key requirements

MOICT's order 173 issued in September 2017 and amended in December 2018 requires jewellers to adopt AML measures, including:

- Introducing and adopting AML policies and procedures
- Developing a compliance function lead by a compliance officer
- Following Know Your Customer (KYC) processes
- Identifying and reporting of suspicious transactions
- Reporting regularly to MOICT

## How can Keypoint help?

As a leading professional service firm, Keypoint has worked with a number of DNFBPs in Bahrain and across the region. Our FRC function is widely acknowledged as a centre of excellence for compliance and governance services.

With its leading team of AML experts, Keypoint can:

- Assess the impact of Bahrain's AML and CFT regulations on your business
- Review your compliance
- Develop AML frameworks – including policies and procedures
- Provide customer on-boarding templates
- Develop internal and external reporting forms
- Deliver AML training and awareness workshops

Contact us



**Dr Mukund Ballal**  
Advisor  
+973 1720 6813



**Sindhu Balasubramanian**  
Senior Manager  
+973 1720 6838

# الأعمال والمهنة غير المالية المحددة

فبراير 2019 / مملكة البحرين

## keypoint



- استحداث سياسات وإجراءات خاصة بمكافحة غسل الأموال وتطبيقها.
- استحداث قسم للامتثال يقوده مسؤول الامتثال.
- متابعة عمليات وإجراءات مبدأ اعرف عميلك.
- تحديد المعاملات المشبوهة والإبلاغ عنها.
- رفع تقارير منتظمة إلى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.

### كيف بوسع كيبوينت تقديم المساعدة؟

بصفتها شركة خدمات مهنية رائدة، تعاملت كيبوينت مع عدد من الأعمال والمهنة غير المالية المحددة في البحرين ومختلف أنحاء المنطقة. وقد حظي قسم الامتثال للأنظمة المالية لدينا باعتراف على نطاق واسع باعتباره مركز للتميز في مجال تقديم خدمات الامتثال والحوكمة.

وفي ضوء ما تملكه من خبرات في مجال مكافحة غسل الأموال، يمكن لكيبوينت تقديم الخدمات التالية:

- تقييم أثر قوانين وأنظمة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في البحرين على أنشطتكم التجارية.
- مراجعة امتثالكم للقوانين والأنظمة ذات الصلة.
- استحداث أطر لمكافحة غسل الأموال، بما فيها السياسات والإجراءات.
- تقديم نماذج تهيئة العملاء بما يكفل الإمتثال لمتطلبات التعرف على هوية العميل.
- إعداد نماذج التقارير الداخلية والخارجية.
- عقد ورش تدريب وتوعية حول مكافحة غسل الأموال.

تضع مجموعة العمل المالي (FATF) المعايير والإرشادات الخاصة بمكافحة غسل الأموال. وتُعد البحرين عضواً في مجموعة العمل المالي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENAFATF) وهي ملتزمة بتنفيذ معايير مكافحة غسل الأموال في البحرين، حيث يلتزم أصحاب الأعمال والمهنة غير المالية المحددة هناك، بمن فيهم تجار المجوهرات، باستحداث أطر مناسبة لمراقبة مخاطر غسل الأموال ومواصلة تنفيذها. ويشير تقرير التقييم المتبادل (سبتمبر 2018) الذي أصدرته مجموعة العمل المالي مؤخراً بشأن البحرين إلى ضرورة إجراء تحسينات على عملية تطبيق مكافحة غسل الأموال في البحرين ومراقبتها.

يعد الامتثال لقوانين وأنظمة مكافحة غسل الأموال جزءاً من عملية تجديد سجلاتكم التجارية.

### لماذا تجار المجوهرات؟

عادة ما يُستخدم كل من الذهب والألماس والمعادن الثمينة والمجوهرات لغسل الأموال. لذا، فإن عمليات بيع المجوهرات والتجارة فيها هي واحدة من الأعمال والمهنة غير المالية المحددة التي تخضع لتدابير وإجراءات مكافحة غسل الأموال. وبصفتكم تجاراً للمجوهرات في مملكة البحرين، يتعين عليكم اتخاذ خطوات مناسبة للامتثال لمتطلبات مكافحة غسل الأموال والإبلاغ عن المعاملات المشبوهة إلى وزارة الصناعة والتجارة والسياحة.

### المتطلبات الرئيسية

يقتضي قرار وزارة الصناعة والتجارة والسياحة رقم (173) الصادر في سبتمبر 2017 والمعدل في ديسمبر 2018 من تجار المجوهرات تطبيق تدابير وإجراءات مكافحة غسل الأموال، وتشمل ما يلي:

تواصل معنا

**Dr Mukund Ballal**  
Advisor  
+973 1720 6813



**Sindhu Balasubramanian**  
Senior Manager  
+973 1720 6838

