UNITED ARAB EMIRATES
MINISTRY OF ECONOMY

الإمارات العربية المتحدة
وزارة الاقتصاد

Circular Number: 08/AML/2021
Date: 02 June 2021

تعميم رقم:2021/AML/08
التاريخ: 02 يونيو 2021

To: Dealers in Precious Metals & Stones licensed in the United Arab Emirates

إلى: تجار المعادن الثمينة والأحجار الكريمة المرخصين في دولة الإمارات العربية المتحدة

Subject: GoAML Reporting Requirements

الموضوع: متطلبات إعداد تقارير GoAML

The Ministry of Economy extends its greetings, and gratitude for your ongoing cooperation.

بدايةً تتقدم إليكم وزارة الاقتصاد بأطيب التحيات وامتنانها لتعاونكم المستمر.

Due Diligence and reporting requirements:

العناية الواجبة ومتطلبات الإبلاغ:

In reference to the Federal Decree-Law No. (20) of 2018 on Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and financing of illegal organizations, and

بالإشارة الى المرسوم بقانون اتحادي رقم (20) لسنة 2018 في شأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة، و

The powers to issue instructions granted by Article (44) Section 2 of 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;

صلاحيات الوزارة بإصدار التعليمات الممنوحة من قبل المادة (44) البند 2 من اللائحة التنفيذية رقم 10 لسنة 2019 لمرسوم بقانون اتحادي رقم 20 لسنة 2018 في شأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة،

Dealers in Precious Metals and Stones must undertake the following procedures **effective 12 June 2021**:

يجب على تجار المعادن الثمينة والأحجار الكريمة القيام بالإجراءات التالية **ابتداء من تاريخ 12 يونيو 2021**:

1. Transactions with resident individuals: Obtain identification documents (Emirates ID or Passport) for cash transactions equal to or exceeding AED 55,000 and register the information in the Financial Intelligence Unit's ("FIU") GoAML platform using the recently created 'Dealers in Precious Metals and Stones Report' (DPMSR).

1. المعاملات مع الأفراد المقيمين: الحصول على وثائق الهوية (بطاقة الهوية الإماراتية أو جواز السفر) للمعاملات النقدية التي تساوي أو تتجاوز 55000 درهم إماراتي وتسجيل المعلومات في نظام GoAML التابع لوحدة المعلومات المالية ضمن 'تقرير المعادن الثمينة والأحجار الكريمة (DPMSR) الذي تم إنشاؤه مؤخرا.

2. Transactions with non-resident individuals: Obtain identification documents (ID or Passport) for cash transactions equal to or exceeding AED 55,000, and register the information in the FIU's GoAML platform using the newly created DPMSR.

2. المعاملات مع الأفراد الغير مقيمين: الحصول على وثائق الهوية (بطاقة الهوية أو جواز السفر) للمعاملات النقدية التي تساوي أو تتجاوز 55000 درهم إماراتي، وتسجيل المعلومات في نظام GoAML التابع لوحدة المعلومات المالية ضمن 'تقرير المعادن الثمينة والأحجار الكريمة' DPMSR الذي تم إنشاؤه مؤخرا.

3. Transactions with entities / companies: Obtain a copy of the trade license, and identification documents (Emirates ID or passport) of the person representing the company, in transactions equal to or exceeding AED 55,000 in cash or through wire transfer, and register the information in the FIU's GoAML using the newly created DPMSR.

3. المعاملات مع الكيانات القانونية / الشركات: الحصول على نسخة من الرخصة التجارية، وبطاقة الهوية الإماراتية أو جواز السفر للشخص الذي يمثل الشركة، للمعاملات التي تساوي أو تتجاوز 55000 درهم إماراتي نقدًا أو من خلال التحويل الإلكتروني، وتسجيل المعلومات في نظام GoAML التابع لوحدة المعلومات المالية ضمن 'تقرير المعادن الثمينة والأحجار الكريمة' DPMSR الذي تم إنشاؤه مؤخرا.

4. Keep records of all documents and information related to the above transactions for a minimum period of 5 years.

4. الاحتفاظ بسجلات لجميع المستندات والمعلومات المتعلقة بالمعاملات المذكورة أعلاه لمدة لا تقل عن 5 سنوات.

Please share any questions you may have on AML@economy.ae and we will aim to answer promptly.

في حالة ورود أي استفسارات، يرجى موافاتنا بها AML@economy.ae وسنسعى للإجابة عليها بأسرع وقت ممكن.

Sincerely,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

صفية الصافي
مدير إدارة مواجهة غسل الأموال
Safeya Al Safi
Director of the Anti-Money Laundering Department