



سُلطة تنظيم الأصول الافتراضية
VIRTUAL ASSETS REGULATORY AUTHORITY

مرجع نظارتی دارایی های مجازی امارات

نخستین نهاد مستقل نظارت بر دارایی های مجازی

حسین حقیقی

پژوهشگر حوزه تنظیم گری فناوری های مالی

تاسیس: مارس ۲۰۲۲

ترویج دبی به عنوان مرکز منطقه‌ای و جهانی دارایی‌های مجازی و توسعه اقتصاد دیجیتال

افزایش آگاهی عمومی درباره سرمایه‌گذاری در خدمات دارایی‌های مجازی و تشویق نوآوری

جذب سرمایه‌گذاری‌ها و تشویق شرکت‌های فعال به استقرار در دبی

تدوین مقررات شفاف برای حمایت از سرمایه‌گذاران و مقابله با فعالیت‌های غیرقانونی

تنظیم و نظارت بر پلتفرم‌ها و ارائه‌دهندگان خدمات دارایی‌های مجازی

تحت نظارت:

**اداره مرکز تجارت جهانی دبی
(Dubai World Trade Center :DWTC)**

ویژگی ها:

- **دارای شخصیت حقوقی مستقل**
- **استقلال مالی و اداری**
- **ظرفیت قانونی برای تحقق اهداف**



بودجه سالانه اختصاص یافته توسط اداره مرکز تجارت جهانی دبی (DWTC)

اموال منقول و غیر منقول تخصیص یافته به VARA توسط DWTC

هزینه‌ها، کارمزدها و تعرفه‌های دریافتی در ازای خدمات ارائه شده

جریمه‌های اعمال شده توسط VARA برای تخلفات

درآمدهای حاصل از فعالیت‌های VARA طبق این قانون

هر منبع دیگری که توسط هیئت مدیره تأیید شود





1. ممنوعیت تعارض منافع:
وارا نباید در فعالیت‌ها یا پروژه‌هایی مشارکت کند که باعث تعارض منافع یا اختلال در وظایف قانونی آن شود.

2. ممنوعیت مالکیت و صدور:
این سازمان اجازه مالکیت یا صدور دارایی‌های مجازی را ندارد.

هزینه نظارت سالانه	هزینه تمدید مجوز	هزینه درخواست مجوز	فعالیت دارای مجازی
۸۰,۰۰۰ درهم	۵۰٪ از هزینه درخواست مجوز	۴۰,۰۰۰ درهم	خدمات مشاوره ای
۲۰۰,۰۰۰ درهم		۱۰۰,۰۰۰ درهم	خدمات کارگزار - نماینده
۲۰۰,۰۰۰ درهم		۱۰۰,۰۰۰ درهم	خدمات نگهداری
۲۰۰,۰۰۰ درهم		۱۰۰,۰۰۰ درهم	خدمات تبادل
۲۰۰,۰۰۰ درهم		۱۰۰,۰۰۰ درهم	خدمات وام‌دهی و قرض‌دهی
۲۰۰,۰۰۰ درهم		۱۰۰,۰۰۰ درهم	مدیریت و خدمات سرمایه‌گذاری دارایی‌های مجازی
۸۰,۰۰۰ درهم		۴۰,۰۰۰ درهم	خدمات انتقال و تسویه دارایی‌های مجازی

- ثبت شرکت
- تأسيس دفتر فيزيكي:
ايجاد یک دفتر کاری در امارات.
- استخدام کارمند محلی حداقل دو کارمند دارای ویزای اماراتی استخدام شوند

تشکیل نهاد تجاری در امارات

- مدارک:**
- گواهی ثبت شرکت
 - ساختار سازمانی وب سایت
 - مشخصات کارکنان (ویزا، رزومه)
 - مدل کسب و کار سابقه مالی
 - سرمایه پرداخت شده
 - سرمایه قفل شده در دسترس و..

فرآیند دریافت مجوز

- افتتاح حساب تجاری جهت واریز سرمایه سهام و هزینه های پیش تأیید و درخواست مجوز

افتتاح حساب شرکتی

رعایت ۴ دستورالعمل و اجباری تمام VASP ها

۱. دستورالعمل های شرکتی
۲. دستورالعمل های تطابق و مدیریت ریسک
۳. دستورالعمل های فناوری و اطلاعات
۴. دستورالعمل های رفتار بازار










رعایت الزامات تخصصی

رعایت الزامات کسب و کارهای هشت گانه با توجه به درخواست شرکت و زمینه فعالیت آن

دریافت و تمدید مجوز

مجوز باید هر سال تمدید شود و شرکت های ارائه دهنده خدمات کریپتو تحت نظارت و مقررات VARA قرار دارند.

برخی بازیگرانی که مجوز وارا دریافت کرده‌اند

نوع مجوز	لوگو	نام شرکت
کارگزار-نماینده، مدیریت سرمایه‌گذاری، خدمات وام‌دهی، خدمات تبادل		بایننس
کارگزار-نماینده، مدیریت سرمایه‌گذاری، خدمات وام‌دهی، خدمات تبادل		فوریس دکس میدل ایست
خدمات تبادل		بای بیت
خدمات تبادل		بکیک
کارگزار-نماینده، خدمات تبادل		توکو
خدمات تبادل (شامل معاملات مشتقات دارای‌های مجازی)		دری بیت
کارگزار-نماینده، خدمات تبادل		ام‌ای ایکس دیجیتال
خدمات کارگزار-نماینده		کوین‌مینا
خدمات کارگزار-نماینده		فاست

دستورالعمل‌های اجباری و فعالیتهای اصلی دارایی‌های مجازی

دستورالعمل شرکتی

دستورالعمل مدیریت تطبیق و ریسک

دستورالعمل فناوری و اطلاعات

دستورالعمل رفتار بازار

دستورالعمل خدمات مشاوره‌ای

دستورالعمل خدمات کارگزاری و فروش

دستورالعمل خدمات نگهداری

دستورالعمل خدمات صرافی

دستورالعمل خدمات قرض‌دهی و قرض‌گیری

دستورالعمل مدیریت و سرمایه‌گذاری دارایی دیجیتال

دستورالعمل انتقال و تسویه دارایی دیجیتال

دستورالعمل انتشار دارایی مجازی

دستورالعمل‌های اجباری
(عمومی)

دستورالعمل‌های حوزه‌های
مختلف دارایی‌های دیجیتال

دستورالعمل‌های
دارایی‌های مجازی

۱. دستورالعمل‌های شرکت

قواعد ساختار شرکت

قواعد حاکمیت شرکتی

الزامات شایستگی و
تناسب

قواعد مدیریت
برون‌سپاری

محیط زیست، مسئولیت
اجتماعی و حاکمیت
(ESG)

الزامات سرمایه‌ای و
احتیاطی

قواعد ورشکستگی و
انحلال

قواعد تغییرات اساسی
در کسب‌وکار یا کنترل

۱. دستورالعمل‌های شرکت - ساختار شرکت و هیئت مدیره

منشی شرکت

- مستندسازی جلسات هیئت مدیره و نگهداری اسناد.
- ارائه دستور جلسات و اطلاع‌رسانی به اعضای هیئت مدیره.
- هماهنگی بین هیئت مدیره و مدیریت ارشد.
- تنظیم و نظارت بر افشاگری‌ها و مطابقت با مقررات

مدیریت ارشد

- نقش‌ها، مسئولیت‌ها، و خط‌مشی‌ها باید به وضوح مستند شوند.
- اعضای مدیریت ارشد باید دارای مهارت و تجربه مرتبط با دارایی‌های مجازی باشند.
- مدیریت ارشد باید اطلاعات لازم برای نظارت و ارزیابی توسط هیئت مدیره را ارائه دهد.

افراد مسئول

- افراد مسئول نقش کلیدی در تطبیق شرکت‌های ارائه‌دهنده خدمات دارایی‌های مجازی با قوانین و مقررات ایفا می‌کنند
- افراد مسئول باید در فرآیند دریافت مجوز به وارا معرفی شده و تأیید شوند.
- هر شرکت باید دو نفر را به‌عنوان افراد مسئول معرفی کند.
- این افراد باید کارکنان تمام‌وقت و مقیم امارات در شرکت باشند.

هیئت مدیره

- اعضای هیئت مدیره باید شایسته، متخصص و دارای مهارت‌های لازم باشند.
- نظارت بر عملکرد شرکت و رعایت قوانین از وظایف اصلی هیئت مدیره است.
- آموزش منظم اعضا با تمرکز بر ساختار شرکت و ریسک‌های مرتبط ضروری است.

ساختار و مدیریت شرکت

- دارای ساختار شفاف و مشخص
- نهاد قانونی رسمی
- مشخص بودن مالکین

۱. دستورالعمل‌های شرکت - قواعد حاکمیت شرکتی

وام به اعضای هیئت مدیره و کارکنان	معاملات با اشخاص خاص مرتبط	معاملات داخلی	حاکمیت گروه	افشای اطلاعات	تعارض منافع	تفکیک وظایف	شایستگی
<ul style="list-style-type: none"> • لزوم دریافت تائیدیه وارا 	<ul style="list-style-type: none"> • تائید هیئت مدیره برای معاملات بزرگ • تعیین جریمه برای معاملات غیر مجاز 	<ul style="list-style-type: none"> • قوانین معاملات اعضای هیئت مدیره و کارکنان 	<ul style="list-style-type: none"> • چارچوب حاکمیت برای شرکت‌های تابعه • تأیید چارچوب حاکمیت 	<ul style="list-style-type: none"> • افشای اطلاعات به سهامداران و ذی‌نفعان • اطلاعات در وبسایت • بازبینی دوره‌ای سیاست‌های افشا 	<ul style="list-style-type: none"> • جلوگیری از تعارض منافع • افشای تعارض منافع • سیاست‌های داخلی برای جلوگیری از تعارض منافع 	<ul style="list-style-type: none"> • تفکیک وظایف داخلی • تفکیک وظایف عملیاتی • تفکیک وظایف تطبیقی و حسابرسی داخلی 	<ul style="list-style-type: none"> • حصول اطمینان از شایستگی اعضای شرکت • تعیین کارکنان ناظر

۱. دستورالعمل‌های شرکت - الزامات شایستگی افراد کلیدی

اصول کلی:

- تحصیلات، دانش حرفه‌ای، صداقت، شهرت خوب و وضعیت مالی پایدار الزامی است
- تجربه مرتبط در حوزه دارایی‌های مجازی یا صنایع مشابه ضروری است

شایستگی و تجربه:

- مدارک تحصیلی یا حرفه‌ای مرتبط.
- تجربه مدیریت و نظارت بر فعالیت‌ها و کارکنان در حوزه دارایی‌های مجازی

وضعیت مالی:

- ورشکستگی یا عدم توانایی در انجام تعهدات مالی، مانع از شایستگی است

۱. دستورالعمل‌های شرکت - الزامات شایستگی افراد کلیدی

صداقت و شهرت:

- بررسی پیشینه کیفری، تخلفات مالی، و رفتار حرفه‌ای
- اطمینان از شفافیت و تعامل صادقانه با نهادهای نظارتی.

الزامات مستمر:

- ارزیابی دوره‌ای برای اطمینان از حفظ شایستگی
- امکان لغو مجوز یا اعمال جریمه در صورت عدم رعایت الزامات.

۱. دستورالعمل‌های شرکت - برون سپاری

۱. سنجش ریسک:

- پیش از برون سپاری، شرکت‌ها باید ریسک‌های مرتبط را شناسایی و ارزیابی کنند. این امر شامل ارزیابی توانایی ارائه‌دهنده خدمات، امنیت داده‌ها و رعایت استانداردهای قانونی است

۲. شفافیت قرارداد:

- استانداردهای عملکرد: تعیین دقیق سطح خدمات (SLA)
- امنیت اطلاعات: تعریف مسئولیت‌ها در حفظ محرمانگی و یکپارچگی داده‌ها
- حقوق بازرسی: اجازه به شرکت برای بررسی و نظارت بر عملکرد ارائه‌دهنده خدمات

۳. نظارت مستمر:

- شرکت‌ها باید به‌طور منظم عملکرد ارائه‌دهندگان را ارزیابی و اطمینان حاصل کنند که الزامات نظارتی و قانونی رعایت می‌شود.

۱. دستورالعمل‌های شرکت - برون‌سپاری (ملاحظات)

برون‌سپاری به خارج از امارات:

نیاز به ارزیابی بیشتر درباره قوانین کشور مقصد
تضمین انطباق با مقررات VARA حتی در صورت فعالیت در خارج از کشور

مسئولیت شرکت:

- حتی با وجود برون‌سپاری، مسئولیت نهایی خدمات و الزامات نظارتی بر عهده شرکت اصلی است
- شرکت باید برنامه‌های جایگزین داشته باشد تا در صورت شکست در برون‌سپاری، خلی در عملیات ایجاد نشود.

۱. دستورالعمل‌های شرکت - قواعد سرمایه احتیاطی (Paid-Up Capital)

خدمات انتقال و تسویه	مدیریت سرمایه	قرض دهی و قرض گیری	صرافی	کاستودی	خدمات کارگزاری - معامله گری	خدمات مشاوره
<ul style="list-style-type: none"> • ۵۰۰,۰۰۰ درهم یا درصدی از هزینه‌های ثابت سالانه 	<ul style="list-style-type: none"> • ۲۸۰,۰۰۰ تا ۵۰۰,۰۰۰ درصدی از هزینه‌های ثابت سالانه 	<ul style="list-style-type: none"> • ۵۰۰,۰۰۰ درهم یا درصدی از هزینه‌های ثابت سالانه 	<ul style="list-style-type: none"> • ۸۰۰,۰۰۰ تا ۱,۵۰۰,۰۰۰ درصدی از هزینه‌های ثابت سالانه 	<ul style="list-style-type: none"> • ۶۰۰,۰۰۰ درهم یا درصدی از هزینه‌های ثابت سالانه 	<ul style="list-style-type: none"> • ۴۰۰,۰۰۰ تا ۶۰۰,۰۰۰ درصدی از هزینه‌های ثابت سالانه 	<ul style="list-style-type: none"> • ۱۰۰,۰۰۰ درهم

شرایط نگهداری سرمایه:

- در حساب امانی با ذکر نام وارا به عنوان ذی نفع
- ضمانت نامه‌ای بدون تاریخ انقضا از شرکت‌های بیمه معتبر
- سایر روش‌های مورد تأیید وارا

ذخایر (Reserve Assets)

- نگهداری ذخایر معادل ۱۰۰٪ تعهدات مشتریان
- باید به صورت همان دارایی‌های مجازی که بدهی‌های مربوطه به آنها است، نگهداری شود و به طور روزانه تسویه و هر شش ماه یک بار توسط حسابرس مستقل بررسی شوند

دارایی‌های نقدی خالص (Net Liquid Assets)

- حداقل دارایی‌های نقدی معادل ۱.۲ برابر هزینه‌های ماهانه
- گزارش روزانه و ماهانه
- دارایی‌های مجاز:
 - پول نقد و معادل‌های آن
 - دارایی‌های مجازی مرتبط با ارزهای فیات (مانند USD یا AED)

بیاده سازی سیستم مدیریت تطبیق شامل تعیین یک مقام مدیر تطبیق

مدیریت، عملیات و ریسک اطلاعات

نگهداری اسناد و حسابرسی

مدیریت و آموزش کارکنان

گزارشگری مالیاتی و تطبیق

مبارزه با پول شویی و مقابله با تأمین مالی تروریسم

قوانین یول مشتریان

قوانین دارایی‌های مجازی مشتریان

مبارزه با رشوه و فساد

کارهای الزامی

۳. دستورالعمل‌های شرکت - الزامات فناوری اطلاعات

حفاظت از داده‌ها

- مطابقت با قوانین حفاظت از داده‌ها (رعایت قانون PDPL امارات و سایر الزامات محلی و بین‌المللی)
- برنامه‌های حفاظت از داده‌ها:
- انتصاب افسر حفاظت از داده‌ها
- ایجاد سیستم‌های مدیریتی برای حفاظت از داده‌ها

آزمایش و ممیزی

- انجام آزمون‌های نفوذ و ارزیابی آسیب‌پذیری توسط شرکت‌های مستقل

مدیریت کلیدها و کیف‌یول‌های دیجیتال

- جداسازی کلیدها و نسخه‌های پشتیبان
- کنترل دسترسی و ثبت تغییرات

سیاست امنیت سایبری

- بررسی و به‌روزرسانی سالانه
- استفاده از بهترین روش‌های صنعتی

چارچوب حاکمیت فناوری

- ارزیابی ریسک‌ها و پیاده‌سازی کنترل‌های امنیتی
- انتصاب مسئول امنیت اطلاعات

سیاست‌ها و کنترل‌های حکمرانی و توسعه سیستم

- فرآیند توسعه، نگهداری و آزمایش سیستم‌ها
- کنترل‌های پشتیبانی، برنامه‌ریزی ظرفیت و عملکرد
- آزمایش دسترسی و عملکرد

چارچوب جامع مدیریت و ارزیابی ریسک فناوری

- هماهنگی با ریسک‌های خاص مدل کسب و کار و فعالیت‌های دارایی مجازی
- شامل استانداردهای بین‌المللی و بهترین شیوه‌های صنعتی
- تعریف هدف‌های سایبری و فراهم آوردن سیستم‌ها و روش‌های مدیریت ریسک

پیاده‌سازی سیستم‌ها و کنترل‌های مناسب

- مقابله با ریسک‌های شناسایی شده
- رعایت استانداردها و بهترین شیوه‌های صنعتی

بازاریابی و تبلیغات: تبلیغات شفاف و منصفانه - افشای کامل ریسک ها

قراردادهای مشتریان: تدوین قراردادهای شفاف و دقیق با مشتریان.
اطلاع رسانی تغییرات حداقل ۳۰ روز قبل از اعمال تغییرات

رسیدگی به شکایات: رسیدگی سریع و منصفانه به شکایات.
فراهم کردن ابزارها و فرم های ساده برای مشتریان

طبقه بندی سرمایه گذاران: تعریف سرمایه گذاران خرد و نهادی

افشاهای عمومی: ثبت و بروزرسانی اطلاعات افراد مطلع در سازمان - نگهداری سوابق برای حداقل 8 سال - سیاست های جلوگیری از تضاد منافع

معاملات داخلی: ارائه دهندگان خدمات دارای مجازی از سرمایه گذاری فعال در دارایی های خود منع شده و باید سوابق تمامی معاملات را حداقل 8 سال نگهداری کنند

ارزیابی مداوم و اطلاع رسانی تغییرات دارایی های مجازی توسط VASP ها

افشاگری های عمومی: نمایش مجوزها، فعالیت های مجاز و ریسک های مرتبط با دارایی های مجازی در وبسایت

افشای عمومی

- توضیح تضاد منافع و روش‌های مدیریت آن
- افشای سیاست‌های مرتبط با حریم خصوصی داده‌ها و شکایات مشتریان
- ارائه اطلاعات درباره همکاری با سایر نهادها و دارایی‌های نگهداری شده توسط اشخاص ثالث
- انتشار سوابق کیفی اعضای ارشد مدیریتی و اطلاعات درخواستی وارا

سیاست‌ها و رویه‌ها

- ایجاد و اجرای سیاست‌های مکتوب برای تضمین بی‌طرفی مشاوره، شایستگی کارکنان و مدیریت تضاد منافع
- بررسی و به‌روزرسانی مداوم سیاست‌ها و ارائه به وارا در صورت نیاز

۵. دستورالعمل خدمات مشاوره‌ای - قوانین خدمات مشاوره‌ای

ارزیابی طیف وسیعی از دارایی‌های دیجیتال

- تطابق با اهداف سرمایه‌گذاری مشتریان
- استفاده از منابع معتبر برای تأیید اطلاعات

صلاحیت و آموزش کارکنان

- ارزیابی مدارک تحصیلی، تجربه و صلاحیت مشاوران
- ارائه مشاوره با اطلاعات صحیح و غیر گمراه‌کننده

اطلاعات دقیق و به‌روز

- جمع‌آوری اطلاعات دقیق و به‌روز از مشتریان
- نگهداری اطلاعات مشتریان برای حداقل ۸ سال

آگاهی مشتریان از ریسک‌ها

- اطمینان از آگاهی مشتریان از ریسک‌های سرمایه‌گذاری در دارایی‌های مجازی
- ارزیابی توانایی مالی مشتریان برای تحمل تعهدات مشاوره‌ها

سیاست‌ها و افشاها

- افشای عمومی تضاد منافع، سیاست‌های حفظ حریم خصوصی، مدیریت شکایات و جزئیات دارایی‌های ارائه شده
- ارائه اطلاعات درباره نحوه قیمت گذاری دارایی‌ها، تأمین امنیت دارایی‌های مشتریان و همکاری با اشخاص ثالث

اجرای معاملات

- اجرای معاملات مشتریان با بهترین قیمت ممکن با توجه به شرایط بازار
- ممنوعیت استفاده از دارایی‌ها یا وجوه مشتریان برای مقاصد غیرمجاز
- افشای تمامی هزینه‌ها و کمیسیون‌ها به مشتریان قبل از انجام معامله

خدمات مارجین

- ارائه خدمات مارجین تنها به سرمایه‌گذاران نهادی و حرفه‌ای
- اطمینان از وجود دارایی‌های کافی برای پوشش تعهدات مارجین
- ممنوعیت استفاده از دارایی‌های یک مشتری برای تأمین مالی مارجین دیگر مشتریان

الزامات نظارتی و قرارداد مارجین

- شفاف سازی مسئولیت ها و ریسک های خدمات مارجین در قرارداد مکتوب با مشتری
- نظارت مداوم بر حساب مارجین مشتریان و اطلاع رسانی کاهش ارزش دارایی ها
- اجرای قوانین و آرا و حفظ سوابق تمامی معاملات به مدت ۸ سال

قوانین هیئت مدیره

- حداقل یک عضو مستقل در هیئت مدیره الزامی است
- تشکیل کمیته‌های بررسی پاداش، انتصاب و حسابرسی
- ارائه گزارش سالانه درباره حقوق و پاداش اعضای هیئت مدیره به وارا

سیاست‌ها و افشاگری‌ها

- تنظیم سیاست‌های داخلی برای دسترسی مشتریان به دارایی‌های خود حتی در شرایط بحرانی
- افشای تضاد منافع، سیاست‌های حفظ حریم خصوصی و اطلاعات درباره طرف‌های ثالث نگهدارنده دارایی‌ها
- بررسی سالانه اثربخشی سیاست‌ها و رفع نقص‌های احتمالی

مدیریت کیف پول ها

- استفاده از ذخیره سازی های گرم و سرد مطابق با تحلیل های ریسک
- رمزنگاری امن کلیدها و ذخیره نسخه های پشتیبان در مکان های جداگانه.
- استفاده از روش های چندامضایی برای افزایش امنیت

تفکیک و کنترل

- جداسازی کامل دارایی های هر مشتری در کیف پول های مجزا
- ممنوعیت استفاده یا انتقال دارایی های مشتریان بدون مجوز صریح آنها
- جلوگیری از تداخل عملیات نگهداری دارایی، با سایر فعالیت های شرکت

بیانیه ریسک

- ارائه توضیحات کامل درباره ریسک‌های مربوط به استیکینگ
- شفاف‌سازی حقوق مشتریان و شرایط بازگشت دارایی‌ها.

حفظ امنیت دارایی‌ها

- جداسازی کامل دارایی‌های هر مشتری در کیف پول‌های مجزا
- عدم ترکیب دارایی‌های مشتریان با دارایی‌های سایرین در فرآیند استیکینگ
- مدیریت ریسک‌های مرتبط با خسارات احتمالی و ارائه گزارش‌های شفاف به مشتریان

الزامات عمومی

- ارائه خدمات استیکینگ تنها با مجوز وارا
- ارائه خدمات استیکینگ تنها با دستور صریح مشتری و نه به صورت پیش فرض

٨. دستور العمل خدمات صرافى - الزامات هيئت مديرة

تشكيل هيئت مديرة

- شامل مديران اجرايى وغير اجرايى
- حداقل يك مدير مستقل

الزامات هيئت مديرة

- برگزارى جلسات فصلى
- محدوديت تعداد دورهها
- الزامات عدم تعارض منافع مديران - منع ارتباط خانوادگى با حسابرسان

كमितهها

- كमितههاى ياداش، انتصابات و حسابرسى
- ارائه گزارشها به هيئت مديره

گزارش پاداش هيئت مدیره

- افشاى سالانه به VARA
- جزئيات تمام انواع پاداش

کميته هاى هيئت مديره

- کميته هاى الزامى: حقوقى، انتصابات، حسابرسى.
- اختيار اعطا و نظارت برائى هر کميته.
- نياز به نامه مجوز برائى هر کميته.

افشای عمومی

- مدیریت تضاد منافع.
- حفاظت از داده و پردازش شکایات مشتری.
- جزئیات ارزش‌های مجاز

سیاست‌ها و رویه‌ها

- رعایت قوانین جرایم بازار.
- دسترسی مشتریان در زمان نوسانات.
- تعیین قیمت و صحت داده‌های بازار.
- مرور سالانه اثربخشی سیاست.

۸. دستور العمل خدمات صرافی - خدمات تبادل

تسویه

- تسویه نهایی تراکنش در ۲۴ ساعت.
- وابستگی به DLT و عوامل خارجی.

پایداری سیستم‌های معاملاتی

- سیستم‌های مقاوم و تست شده برای ظرفیت.
- برنامه‌ریزی پایداری کسب و کار.
- ردیابی سفارش و رفع خطا.

نظارت بازار

- به اشتراک گذاری اطلاعات با VARA
- گزارش دهی به عملکردهای بازار ناعادلانه

شرکای صرافی

- اجرای کد رفتار.
- اقدامات تأدیبی و شرایط.
- اختیار تعلیق برای عدم انطباق

سیاست ها و رویه ها

- **دسترسی و برداشت دارایی ها:** مشتریان باید در هر شرایطی، حتی در زمان نوسانات شدید، امکان دسترسی و برداشت دارایی های خود را داشته باشند
- **بازبینی سالانه:** سیاست ها و رویه ها باید حداقل یک بار در سال بررسی و بهبود یابند

افشای عمومی

- **تعارض منافع:** افشای مدیریت تعارض منافع و سیاست های حفظ حریم خصوصی داده ها
- **محافظت از دارایی ها:** ارائه جزئیات نحوه محافظت از دارایی های مشتریان و نحوه مدیریت ریسک نقدینگی
- **ریسک ها:** توضیح ریسک های استفاده از دارایی های مجازی مشتریان، از جمله احتمال و شدت خسارات احتمالی

افشای فعالیت محور

- پرداخت بهره: جزئیات نرخ بهره، نحوه محاسبه (ثابت یا متغیر)، و فرکانس پرداخت
- گزارش وام و بدهی: ارائه گزارش فصلی از دارایی ها و بدهی های وام دهی و وام گیری

الزامات عمومی

- **نقدینگی و وثیقه:** اطمینان از وجود نقدینگی کافی و وثیقه های مناسب برای وام ها
- **برداشت ها:** دارایی ها باید ظرف ۲۴ ساعت و طبق دستور مشتریان قابل برداشت باشند

مدیریت ریسک

- **بررسی مشتریان و طرفین:** ارزیابی هدف، وضعیت مالی، و نقدینگی طرفین
- **کنترل ریسک:** نظارت مستمر بر ریسک نقدینگی و بازار

قرارداد مشتری

- **جزئیات قرارداد:** مشخص کردن دارایی های قرض داده شده، نرخ بهره، حقوق مشتری در برداشت دارایی ها و ریسک های مربوطه
- **حقوق مشتری و ارائه دهنده:** توضیح شرایط تغییر قرارداد و فسخ

ذخیره سازی

- **سوابق تراکنش ها:** نگهداری سوابق حداقل برای ۸ سال

سیاست‌ها و رویه‌ها

- **دسترسی و برداشت:** اطمینان از دسترسی و امکان برداشت دارایی‌های مشتریان، حتی در زمان نوسانات شدید
- **ارزیابی مشتری:** بررسی مناسب بودن خدمات و محصولات برای مشتری با توجه به تجربه، اهداف سرمایه‌گذاری، و وضعیت مالی
- **شایستگی کارکنان:** تضمین دانش و مهارت کارکنان در زمینه مدیریت دارایی‌های مجازی

افشای عمومی

- **مدیریت تعارض منافع:** شرح نحوه مدیریت تعارض‌های احتمالی
- **محافظت از دارایی‌ها:** نحوه نگهداری و استفاده از دارایی‌های مشتریان و مدیریت ریسک نقدینگی و طرف‌های مقابل
- **ریسک‌ها:** توضیح ریسک‌های مرتبط با دارایی‌های مجازی مشتریان و احتمال و شدت خسارات
- **اطلاعات اضافی:** انتشار هرگونه اطلاعات مربوط به فعالیت‌ها و محکومیت‌های احتمالی اعضای هیئت

مدیره

الزامات کلیدی

- **مناسب بودن خدمات:** اطمینان از مناسب بودن دارایی ها و خدمات برای مشتریان با بررسی اهداف سرمایه گذاری و تحمل ریسک
- **گزارش دهی به مشتریان:** ارائه گزارش های ماهانه شامل ارزش کل دارایی ها، تراکنش ها، و تغییرات ارزش دارایی ها

قرارداد مشتری

- **شفافیت:** تعیین حقوق و مسئولیت های وسی و مشتری، از جمله نحوه استفاده از دارایی ها و پرداخت بهره
- **ریسک ها و برداشت:** توضیح ریسک ها و شرایط برداشت دارایی ها
- **شکایات:** ارائه جزئیات فرآیند رسیدگی به شکایات مشتریان

مدیریت ریسک و شفافیت

- **نظارت بر ریسک:** پایش مداوم ریسک نقدینگی و بازار و اجرای اقدامات مناسب
- **محدودیت ها:** ممنوعیت سوء استفاده از اطلاعات و دریافت منافع بدون اطلاع رسانی به مشتری

مسائل افشا

- سوابق قضایی مدیران ارشد
- اطلاعات مرتبط با فعالیت‌های وسیع که توسط وارا درخواست می‌شود

افشای عمومی

- تضاد منافع و نحوه مدیریت آن
- سیاست‌های حفظ حریم خصوصی، گزارش تخلفات، و شکایات مشتریان
- افشای همکاری با سایر نهادها (وسپ‌ها) و مزایای دریافتی
- شفاف‌سازی درباره حساب‌ها یا دارایی‌هایی که توسط طرف ثالث نگهداری می‌شوند

سیاست‌های داخلی

- رفع خطاهای یا مشمکلات در تراکنش‌ها (انتقال/تسویه) و بازپرداخت خسارت به مشتریان
- بازبینی و بهبود سیاست‌ها حداقل سالانه

۱۱. دستور العمل خدمات انتقال و تسوية دارايی مجازی - سياست ها و رويه ها

تطبيق باقوانين

- رعایت قوانین انتقال و تسویه داخلی و بین المللی
- رعایت قوانین AML/CFT مانند (FATF و Travel Rule)

حقوق مشتریان و محافظت از دارایی ها

- استفاده از دارایی ها تنها با رضایت صریح مشتری
- بازپرداخت خسارات و اصلاح خطاها ظرف ۲۴ ساعت

۱۱. دستورالعمل خدمات انتقال و تسویه دارایی مجازی - سیاست‌ها و رویه‌ها

تعهدات و سپ

- ارائه رسید به مشتری برای تأیید انتقال / تسویه
- ثبت و نگهداری تمامی دستورالعمل‌ها و تراکنش‌ها به مدت ۸ سال

افشای ریسک‌ها

- غیرقابل برگشت بودن تراکنش‌ها
- وابستگی به شبکه DLT و مشکلات احتمالی فنی

تسوية مبادلات

- شفاف سازی روش ها، هزینه ها، و شرایط مبادله یا تبدیل ارز مجازی

دسته بندی صدور دارایی ها:

° دسته ١: صدور دارایی های مرجع- فیات و موارد مشابه که نیاز به مجوز وارا دارند

° دسته ٢: سایر موارد که نیاز به تأییدیه وارا پیش از صدور دارند

ممنوعیت ها:

° صدور دارایی های دیجیتال با ویژگی های افزایش ناشناس سازی

وایت پییر و افشای عمومی:

- اطلاعات کامل درباره ساختار، کاربردها و ریسک های دارایی
- برنامه های صدور، تخصیص، و نگهداری دارایی
- شرایط و ضوابط حقوقی و محیطی دارایی

بیانیه ریسک:

- افشای ریسک های مهم برای کاربران
- بروزرسانی دوره ای و اطلاع رسانی به دارندگان

افشای مداوم:

- تعداد و ارزش دارایی های در گردش
- اطلاعات ذخایر و ارزیابی های مستقل

مسئولیت ها و تعهدات ناشران:

- رعایت قوانین حفاظت از داده های شخصی و قوانین ضد پولشویی
- ارائه گزارش های مالیاتی، امنیتی و ارزیابی های منظم به وارا
- ثبت و نگهداری سوابق تراکنش ها حداقل به مدت ۸ سال

حاکمیت و امنیت فناوری:

• ارزیابی و کاهش ریسک های سایبری

• آزمون و ارزیابی دوره ای قراردادهای هوشمند و زیرساخت ها

مطابقت با قوانین

• حفظ تعهدات زیست محیطی

• رعایت مقررات تبلیغاتی و اخلاق حرفه ای

حفظ ذخایر مالی:

- پشتیبانی کامل ۱۰۰ درصدی از دارایی ها
- مدیریت کارآمد و مسئولانه ذخایر مالی

نظارت و اجرا

- وارا قدرت نظارت، بازرسی و اعمال قوانین را دارد
- ناشران موظف به ارائه اطلاعات و همکاری کامل در بازرسی ها هستند
- امکان تعلیق یا لغو مجوز در صورت تخلف



سُلطة تنظيم الأصول الافتراضية
VIRTUAL ASSETS REGULATORY AUTHORITY

باتشكر