To: Virtual Assets Service Providers in the Emirate of Dubai

إلى :جميع مزوّدي خدمات الأصول الافتراضية

Date: 10 October 2025

التار يخ: 10 كتبر 2025

Subject: Public Consultation on the UAE's implementation of the Crypto-Asset Reporting Framework ("CARF") – response due by 8 November.

الموضوع: دعوة للمشاركة في المشورة العامة بشأن مقترح تطبيق إطار الإبلاغ عن الأصول المشفرة في دولة الإمارات العربية المتحدة

Greetings from the Dubai's Virtual Assets Regulatory Authority (VARA). We wish to inform you that a public consultation has been launched regarding the implementation of the Crypto-Asset Reporting Framework ("**CARF**"), a new global standard for the automatic exchange of tax information on crypto-asset transactions, developed by the Organization for Economic Co-operation and Development ("**OECD**").

يطيب لنا أن نتقدم إليكم بأطيب التحيات، وبالإشارة إلى الموضوع أعلاه، يسرنا افادتكم بأن وزارة المالية قامت بإطلاق المشورة العامة بشأن مقترح تطبيق إطار الإبلاغ عن الأصول المشفرة (CARF)، وهو معيار عالمي للتبادل التلقائي للمعلومات الضريبية المتعلقة بمعاملات الأصول المشفرة وضعته منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (OECD).

Background

نبذة عامة

The rapid expansion of the crypto-asset industry has significantly transformed global financial markets by enabling new forms of digital transactions. This growth has also introduced considerable challenges to international tax transparency efforts, primarily due to the unique characteristics of crypto-assets.

شهد قطاع الأصول المشفرة نمواً متسارعاً في الآونة الأخيرة مما أحدث تحولاً جوهرياً في الأسواق المالية العالمية، وذلك باستحداث أشكال جديدة للمعاملات الرقمية. إلا أن هذا النمو كان مصحوباً بتحديات كبيرة تواجه جهود الشفافية الضريبية الدولية، نظراً للخصائص الفريدة التي تتميز بها الأصول المشفرة.

Unlike traditional financial instruments, crypto-assets can be transferred and held without the involvement of financial intermediaries or central

إذ أنه على خلاف الأدوات المالية التقليدية، يمكن تداول الأصول المشفرة والاحتفاظ بها دون تدخل الوسطاء الماليين أو الجهات الإدارية المركزية، مما يحد من قدرة

varaconnect@vara.ae -صندوق بريد: 9292 دبي، الإمارات العربية المتحدة - سُلطة تنظيم الأصول الافتراضية

varaconnect@vara.ae - PO Box 9292, Dubai, UAE - Virtual Assets Regulatory Authority

administrators, limiting regulatory visibility and oversight.

الجهات التنظيمية على رصد هذه التداولات والإشراف عليها.

To address these challenges, CARF has been developed to facilitate the automatic exchange of tax relevant information on crypto-asset transactions between jurisdictions on an annual basis. Its primary objective is to enhance global tax transparency by requiring Reporting Crypto Asset Service Providers ("**RCASPs**") to identify and report relevant transactions and users.

وفي هذا السياق، تم تطوير إطار (CARF) بهدف تسهيل إمكانية التبادل التلقائي للمعلومات الضريبية المتعلقة بمعاملات الأصول المشفرة بين الدول بشكل سنوي، وذلك من خلال إلزام مزودي خدمات الأصول المشفرة الملزمين بالإبلاغ ("**مزودي خدمات الأصول المشفرة**") بتحديد المعاملات والمستخدمين المعنيين بالأصول المشفرة والإبلاغ عنهم.

Under CARF, entities or individuals operating as businesses that provide crypto-asset services, such as exchanges, brokers, or digital platforms, may be classified as RCASPs.

وطبقاً لهذا الإطار، يشمل تعريف مزودي خدمات الأصول المشفرة كلاً من الكيانات أو الأشخاص الذين يمارسون أعمال تقدم خدمات الأصول المشفرة، مثل منصات التداول أو الوسطاء أو المنصات الرقمية.

The implementation of CARF represents a significant step in addressing the tax risks associated with crypto-assets and underscores the UAE's commitment to supporting international efforts to combat tax evasion through enhanced transparency and global cooperation.

يعد تطبيق إطار الإبلاغ عن الأصول المشفرة خطوة استراتيجية في مواجهة المخاطر الضريبية المرتبطة بالأصول المشفرة، ويعكس التزام دولة الإمارات العربية المتحدة بدعم الجهود الدولية الرامية إلى مكافحة التهرب الضريبي من خلال تعزيز الشفافية والتعاون الدولي.

Broadly, the technical features of the CARF regime includes:

أبرز الخصائص الفنية لنظام إطار الإبلاغ عن الأصول المشفرة تشمل ما يلي:

- Businesses must assess whether they qualify as RCASPs.
- RCASPs must collect details on crypto-asset users (and controlling persons of

- يجب على الأعمال تقييم ما إذا كانت مؤهلة للتصنيف كمزودي خدمات الأصول المشفرة؛
- يتعين على مزودي خدمات الأصول المشفرة جمع بيانات مستخدمي الأصول المشفرة (والأشخاص المسيطرين على مستخدمي

varaconnect@vara.ae -صندوق بريد: 9292 دبي، الإمارات العربية المتحدة - سُلطة تنظيم الأصول الافتراضية
varaconnect@vara.ae - PO Box 9292, Dubai, UAE - Virtual Assets Regulatory Authority

الكيانات العاملة في الأصول المشفرة) ومعاملاتهم المتعلقة بهذه الأصول المشفرة؛

- ينبغي على مزودي خدمات الأصول المشفرة الالتزام باتخاذ إجراءات العناية الواجبة لتحديد الدولة التي يقيم فيها المستخدم لأغراض ضريبية (والأشخاص المسيطرين على مستخدمي الكيانات العاملة في الأصول المشفرة)؛
- يجب على مزودي خدمات الأصول المشفرة إبلاغ الجهة المختصة عن المعلومات المتعلقة بالمستخدمين والأشخاص المعنيين بمعاملات الأصول المشفرة؛
- تقوم الجهة المختصة في دولة الإمارات بتبادل هذه المعلومات مع السلطات الضريبية في الدول الشركاء في هذا الإطار، والتي يكون هؤلاء المستخدمون والأشخاص المبلغ عنهم مقيمين ضريبيين بها؛
- إمكانية استخدام هذه المعلومات من قبل السلطات الضريبية المختصة لرصد حالات عدم الامتثال الضريبي؛
- تتحمل السلطات المختصة مسؤولية ضمان الامتثال لمتطلبات إطار الإبلاغ عن الأصول المشفرة.

المواضيع المطروحة للتعليق عليها في المشورة العامة تتضمن ما يلي:

- نطاق تطبيق الإطار والتعريفات الخاصة به؛
- متطلبات الإبلاغ عن الأصول المشفرة والجداول الزمنية المقررة؛
- إجراءات العناية الواجبة؛
- التحديات المحتملة في الامتثال والاعتبارات الواجب مراعاتها عند تطبيق إطار (CARF).

certain entity users) and their transactions in crypto-assets.

- RCASPs must conduct the required due diligence to determine the tax residency of crypto-asset users (and controlling persons of certain crypto-asset entity users).
- RCASPs must report information on reportable users and persons to the relevant authority.
- The UAE Competent Authority must exchange this information with the tax authorities of partner jurisdictions where the reportable users and persons are tax resident.
- The information is available for use by tax authorities to identify tax non-compliance.
- Authorities are responsible for enforcing compliance with the CARF requirements.

The Public Consultation invites feedback on the following key topics:

- Scope and definitions;
- Reporting requirements and timelines;
- Due diligence procedures; and
- Potential compliance challenges and enforcement considerations.

Public Consultation: timeline and participation details

varaconnect@vara.ae -صندوق بريد: 9292 دبي، الإمارات العربية المتحدة - سُلطة تنظيم الأصول الافتراضية

varaconnect@vara.ae - PO Box 9292, Dubai, UAE - Virtual Assets Regulatory Authority

We encourage you to review the consultation document and provide your input via the following links:

- **Guidance document**: The-Crypto-Asset-Reporting-Framework-Guidance-document-EN.pdf
- **Submit your response here**: mSurvey - Survey

The consultation will be open **until 8 November 2025**. To support your understanding of CARF, we recommend reviewing the OECD webpage on automatic exchange of information:

- OECD Crypto-Asset Reporting Framework and 2023 update to the Common Reporting Standard: **[**Link]

Contact information

Should you require any further information or clarification, you are welcome to contact us at VARA Supervision Supervision@vara.ae. Thank you in advance for your cooperation and valuable input.

Sincerely,

Supervision Department
Virtual Assets Regulatory Authority (VARA)

عليه، يسرنا دعوتكم إلى الاطلاع على وثيقة الإرشادات الخاصة بإطار الأصول المشفرة وتقديم آرائكم وملاحظاتكم عبر الروابط التالية وذلك في **موعد أقصاه 8 نوفمبر 2025** حيث سيم اغلاق المشورة والروابط ذات الصلة بشكل تلقائي عبر النظام:

- **رابط وثيقة الإرشادات:** (رابط الارشادات)
- **رابط تقديم الردود:** *mSurvey - Survey*

معلومات إضافية:

- OECD Crypto-Asset Reporting Framework and 2023 update to the Common Reporting Standard: [Link]

للتواصل معنا

للاستفسار يرجى التواصل معنا عبر قسم الإشراف في على البريد الإلكتروني Supervision@vara.ae.
نشكركم على تعاونكم ونُقدّر مساهماتكم القيّمة.

Signed by:

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير

إدارة الإشراف
سلطة تنظيم الأصول الافتراضية