

To: All Virtual Asset Service Providers (VASPs) in the Emirate of Dubai

Date: 24 February 2026

Subject: Implementation of the UAE Virtual Assets Travel Rule Requirements

This Circular is issued to inform all Virtual Asset Service Providers (“VASPs”) licensed or authorised by the Virtual Assets Regulatory Authority (“VARA”) of the UAE Virtual Asset Travel Rule, issued pursuant to Cabinet Decision No. (134) of 2025 on the Implementing Regulation of Federal Decree-Law No. (10) of 2025 on Combating Money Laundering, Countering the Financing of Terrorism, and Countering the Financing of Proliferation of Weapons.

This Circular sets out VARA’s supervision expectations in relation to VASP implementation of the Travel Rule and its application to Virtual Asset Transfers.

1. Background

The UAE Virtual Asset Travel Rule establishes mandatory requirements for the collection, verification, secure transmission, monitoring, and retention of Originator and Beneficiary information in connection with qualifying Virtual Asset Transfers.

The Travel Rule applies to all Virtual Asset Service

إلى: جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية (مزودي خدمات الأصول الافتراضية) في إمارة دبي

التاريخ: 24 فبراير 2026

الموضوع: تنفيذ متطلبات قاعدة انتقال معلومات الأصول الافتراضية في الإمارات العربية المتحدة

يصدر التعميم المائل لإشعار جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية (“مزودي خدمات الأصول الافتراضية”) المرخصين أو المصرح لهم من قبل سلطة تنظيم الأصول الافتراضية (“سلطة تنظيم الأصول الافتراضية”) بقاعدة انتقال معلومات الأصول الافتراضية في الإمارات العربية المتحدة، الصادرة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (134) لسنة 2025 بشأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (10) لسنة 2025 في شأن مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب ومكافحة تمويل انتشار أسلحة الدمار الشامل.

ويحدد التعميم المائل توقعات الإشراف المعتمدة لدى سلطة تنظيم الأصول الافتراضية فيما يتعلق بتنفيذ مزودي خدمات الأصول الافتراضية لقاعدة الانتقال وتطبيقها على تحويلات الأصول الافتراضية.

1- التمهيد

ترسخ قاعدة انتقال معلومات الأصول الافتراضية في الإمارات العربية المتحدة متطلبات إلزامية لجمع معلومات المرسل والمستفيد والتحقق منها ونقلها بصورة آمنة ومراقبتها والاحتفاظ بها وذلك فيما يتصل بتحويلات الأصول الافتراضية المشمولة بالتطبيق.

تنطبق قاعدة الانتقال على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية

Providers operating within the territorial scope of UAE federal and Emirate laws, including all Free Zones and Financial Free Zones. Transaction fees (including “gas fees”) are expressly excluded from scope.

For the avoidance of doubt, the concept of “executing” a Virtual Asset Transfer is interpreted broadly and includes initiating, facilitating, effecting, or otherwise materially contributing to the execution or availability of a Virtual Asset Transfer.

The Travel Rule reinforces the UAE’s risk-based AML/CFT framework and is intended to ensure transparency, traceability, and effective mitigation of money laundering, terrorist financing, and proliferation financing risks arising from Virtual Asset Transfers.

2. Key Areas of Impact

Without limiting the scope of the Travel Rule, VARA highlights the following areas of relevance to VASPs:

a. Scope of Application

The Travel Rule applies to any Virtual Asset Transfer that is:

- executed by a VASP acting on behalf of an Originator and transferred to a VASP acting on behalf of a Beneficiary; or

العاملين ضمن النطاق الإقليمي للقوانين الاتحادية وقوانين الإمارات في الدولة، بما في ذلك جميع المناطق الحرة والمناطق المالية الحرة. مع استثناء من نطاق التطبيق رسوم المعاملات، (بما في ذلك "رسوم الغاز") بشكل صريح.

ولرفع أي لبس، يتم تفسير مفهوم "تنفيذ" تحويل الأصول الافتراضية ضمن نطاق واسع، ليشمل البدء في التحويل أو تسهيله أو إتمامه أو المساهمة فيه بصورة جوهرية، أو إتاحة تنفيذه أو توفيره بأي شكل آخر.

تعزز قاعدة انتقال معلومات الأصول الافتراضية الإطار القائم على تقييم المخاطر لمكافحة غسل الأموال / تمويل الإرهاب في الإمارات العربية المتحدة، وتهدف إلى ضمان الشفافية وقابلية التتبع والتخفيف الفعال من مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتمويل انتشار الأسلحة الناشئة عن تحويلات الأصول الافتراضية.

2-مجالات التأثير الرئيسية

دون تقييد نطاق تطبيق قاعدة انتقال المعلومات، تبرز سلطة تنظيم الأصول الافتراضية ("سلطة تنظيم الأصول الافتراضية") المجالات التالية ذات الصلة بمزودي خدمات الأصول الافتراضية:

أ- نطاق التطبيق

تنطبق قاعدة الانتقال على أي تحويل للأصول الافتراضية:

- يتم تنفيذه من قبل مزود خدمات أصول افتراضية يتصرف نيابة عن المرسل، ويتم تحويله إلى مزود خدمات أصول افتراضية يتصرف نيابة عن المستفيد؛ أو

- received by a VASP acting on behalf of a Beneficiary from a VASP acting on behalf of an Originator.

VASPs must not execute a qualifying Virtual Asset Transfer unless the applicable Travel Rule requirements are satisfied.

b. Mandatory Originator and Beneficiary Information

Before executing a qualifying Virtual Asset Transfer, the Originator's VASP must collect, verify, and securely transmit the required Originator and Beneficiary information so that it accompanies the Virtual Asset Transfer.

Where multiple Virtual Asset Transfers are batched, the required information must accompany each individual transfer within the batch.

For domestic Virtual Asset Transfers where verified Originator and Beneficiary data is already available to the Beneficiary's VASP by other means, limited information may be transmitted, provided that the full dataset can be made available within three (3) working days upon request by the Beneficiary's VASP or a competent authority.

c. Counterparty VASP Regulatory Status

Prior to executing a Virtual Asset Transfer, the Originator's

- يتم استلامه من قبل مزود خدمات أصول افتراضية يتصرف نيابةً عن المستفيد من مزود خدمات أصول افتراضية يتصرف نيابةً عن المرسل.

ولا يجوز لمزودي خدمات الأصول الافتراضية تنفيذ أي تحويل أصول افتراضية خاضع للنطاق ما لم يتم استيفاء متطلبات قاعدة الانتقال المعمول بها.

ب- المعلومات الإلزامية الخاصة بالمرسل والمستفيد

قبل تنفيذ أي تحويل أصول افتراضية المشمولة بأحكام هذه القاعدة، يجب على مزود خدمات الأصول الافتراضية الخاص بالمرسل جمع معلومات المرسل والمستفيد المطلوبة، والتحقق منها ونقلها بصورة آمنة على نحو يضمن مرافقتها لتحويل الأصول الافتراضية.

في حال تجميع عدة تحويلات للأصول الافتراضية ضمن دفعة واحدة، يجب أن ترافق المعلومات المطلوبة كل تحويل على حدة ضمن تلك الدفعة.

وبالنسبة لتحويلات الأصول الافتراضية المحلية التي تكون فيها بيانات المرسل والمستفيد التي تم التحقق منها متاحةً مسبقاً لدى مزود خدمات الأصول الافتراضية الخاص بالمستفيد بوسائل أخرى، يجوز نقل مجموعة محدودة من المعلومات، شريطة أن يكون بالإمكان إتاحة مجموعة البيانات الكاملة خلال ثلاثة (3) أيام عمل، وذلك بناءً على طلب مزود خدمات الأصول الافتراضية الخاص بالمستفيد أو أي جهة مختصة.

ج- الوضع التنظيمي لمزود خدمات الأصول الافتراضية المقابل

قبل تنفيذ أي تحويل للأصول الافتراضية، يجب على مزود خدمات الأصول

VASP must confirm that the Beneficiary's VASP is appropriately regulated in its jurisdiction of incorporation or operation.

VASPs must not execute Virtual Asset Transfers to counterparties that are not appropriately regulated in the UAE or in a foreign jurisdiction.

Where a counterparty VASP is unable to receive required information, the Originator's VASP must use best efforts to establish alternative secure communication channels and must reassess the relationship and associated risks where such issues persist.

d. Missing or Incomplete Information

Beneficiary VASPs must implement risk-based measures to identify Virtual Asset Transfers that lack required Originator or Beneficiary information and determine whether to:

- reject (where technically possible),
- delay,
- permit, or
- return the Virtual Asset Transfer; and/or
- report the matter to the relevant authority, where

الافتراضية الخاص بالمرسل التأكد من أن مزود خدمات الأصول الافتراضية الخاص بالمستفيد خاضع لتنظيم مناسب في جهة التأسيس أو جهة التشغيل التابعة له.

ولا يجوز لمزودي خدمات الأصول الافتراضية تنفيذ تحويلات الأصول الافتراضية إلى أطراف مقابلة غير خاضعة لتنظيم مناسب في الإمارات العربية المتحدة أو في أي ولاية قضائية أجنبية.

وفي حال تعذر على مزودي خدمات الأصول الافتراضية المقابل استلام المعلومات المطلوبة، يجب على مزود خدمات الأصول الافتراضية الخاص بالمرسل بذل أقصى الجهود المعقولة لإنشاء قنوات اتصال آمنة بديلة، كما يجب عليه إعادة تقييم العلاقة والمخاطر المرتبطة بها في حال استمرار هذه الإشكالات.

د- المعلومات المفقودة أو غير المكتملة

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الخاصين بالمستفيد تطبيق تدابير قائمة على تقييم المخاطر لتحديد تحويلات الأصول الافتراضية التي تفتقر إلى معلومات المرسل أو المستفيد المطلوبة، وتقرير ما إذا كان ينبغي:

- رفض تحويل الأصول الافتراضية، حيثما كان ذلك ممكن من الناحية التقنية؛
- تأجيله؛
- السماح به؛
- إعادته؛ و/أو

required.

Systemic failures by counterparties to provide required information must be documented and reported to the relevant regulatory authority, together with details of remedial actions taken.

e. Threshold-Based Requirements

For Virtual Asset Transfers with daily aggregated amounts of AED 3,500 or more, Beneficiary identity verification is required where the Beneficiary has not been previously verified.

For Virtual Asset Transfers below this daily aggregated threshold, the required Originator and Beneficiary information must still accompany the transfer, but verification is not required unless there is suspicion of criminal activity or other heightened risk indicators.

f. Intermediary Provider Obligations

VASPs acting as Intermediary Providers must:

- confirm and verify the regulatory status of both Originator and Beneficiary VASPs;
- transmit all required Originator and Beneficiary information through the transfer chain, or retain such information where technical limitations apply;
- detect and address Transfers with missing required information; and

• الإبلاغ عن الأمر إلى الجهة المختصة، حيثما كان ذلك مطلوب.

ويجب توثيق حالات الإخفاق المنهجي من قبل الأطراف المقابلة في تزويد المعلومات المطلوبة، والإبلاغ عنها إلى الجهة التنظيمية المختصة، مع تضمين تفاصيل الإجراءات التصحيحية المتخذة.

هـ- المتطلبات القائمة على حدود القيم

يجب على مزود خدمة الأصول الافتراضية التحقق من هوية المستفيد في حال لم يتم التحقق منه مسبقاً، بالنسبة لتحويلات الأصول الافتراضية التي تبلغ قيمتها المجمعة يومياً 3,500 درهم إماراتي أو أكثر.

أما تحويلات الأصول الافتراضية التي تقل عن هذا الحد اليومي المجموع، فيجب أن ترافقها مع ذلك معلومات المرسل والمستفيد المطلوبة، غير أن التحقق من الهوية غير مطلوب إلا في حال وجود اشتباه بنشاط إجرامي أو مؤشرات أخرى على ارتفاع مستوى المخاطر.

و- التزامات مزودي الخدمات الوسيطة

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الذين يعملون كمزودي خدمات وسيطة القيام بما يلي:

- التأكد والتحقق من الوضع التنظيمي لكل من مزود خدمات الأصول الافتراضية الخاص بالمرسل والمستفيد؛
- نقل جميع معلومات المرسل والمستفيد المطلوبة عبر سلسلة التحويل، أو الاحتفاظ بهذه المعلومات في حال وجود قيود تقنية؛
- الكشف عن التحويلات التي تفتقر إلى المعلومات المطلوبة ومعالجتها؛ و

- maintain logs and records of all Virtual Asset Transfers, including rejected or failed attempts, in accordance with applicable record-keeping requirements.

g. Unhosted Wallets

VASPs must apply enhanced due diligence for Virtual Asset Transfers involving Unhosted Wallets, including additional customer identification and source of funds verification.

Where required information is not provided, or where risks cannot be adequately mitigated, the VASP must decline, delay, or return the Virtual Asset Transfer in accordance with its risk-based policies and procedures.

h. Suspicious Transaction Reporting

VASPs must take into account information from both the Originator and Beneficiary sides of a Virtual Asset Transfer when assessing whether a suspicious transaction or activity report is required.

Where the applicable legal threshold is met, reports must be submitted to the UAE Financial Intelligence Unit in accordance with applicable AML/CFT requirements.

i. Prohibition on Privacy Tokens

VASPs must not execute Virtual Asset Transfers involving Privacy Tokens, due to their inherent obfuscation features

• الاحتفاظ بسجلات ووثائق جميع تحويلات الأصول الافتراضية، بما في ذلك المحاولات المرفوضة أو الفاشلة، وفقاً لمتطلبات حفظ السجلات المعمول بها.

ز- المحافظ غير المستضافة

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية تطبيق إجراءات العناية الواجبة المعززة على تحويلات الأصول الافتراضية التي تتضمن محافظ غير مستضافة، بما في ذلك التحقق الإضافي من هوية العميل ومصدر الأموال.

وفي حال لم يتم تقديم المعلومات المطلوبة، أو تعذر التخفيف الكافي من المخاطر، يجب على مزود الخدمة رفض التحويل أو تأجيله أو إعادته وفقاً لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر الخاصة به.

ح- الإبلاغ عن المعاملات المشبوهة

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية أخذ المعلومات الواردة من كل من جانب المرسل والمستفيد بعين الاعتبار عند تقييم ما إذا كان من الضروري تقديم تقرير عن معاملة أو نشاط مشبوه.

وعند بلوغ الحد القانوني المطبق، يجب تقديم التقارير إلى وحدة المعلومات المالية في الإمارات العربية المتحدة وفقاً لمتطلبات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب المعمول بها.

ط- حظر الرموز الرقمية الخاصة

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية عدم تنفيذ تحويلات الأصول الافتراضية التي تتضمن رموز رقمية خاصة، نظراً للخصائص المموهة

and associated financial crime risks.

This prohibition applies specifically to the execution of Virtual Asset Transfers and does not affect other licensed activities that do not involve such execution.

3. Alignment with VARA Requirements

VASPs are required to:

- review the Travel Rule in full and assess its impact on Virtual Asset Transfer-related controls;
- update policies, procedures, systems, and controls governing Virtual Asset Transfers, counterparty due diligence, exception handling, and record-keeping;
- ensure alignment between Travel Rule obligations and applicable VARA Rulebooks; and
- provide appropriate training to relevant staff on Travel Rule requirements.

VARA may assess implementation through supervision engagements, inspections, and thematic reviews.

4. Implementation and Supervision Expectations

VASPs are expected to implement all necessary updates without delay, proportionate to the nature, scale, and risk profile of their Virtual Asset Transfer activities.

المتأصلة فيها والمخاطر المالية المرتبطة بها.

وينطبق هذا الحظر تحديداً على تنفيذ تحويلات الأصول الافتراضية، ولا يؤثر على الأنشطة المرخصة الأخرى التي لا تتضمن هذا التنفيذ.

3-التوافق مع متطلبات سلطة تنظيم الأصول الافتراضية

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية القيام بما يلي:

- مراجعة قاعدة الانتقال بالكامل وتقييم تأثيرها على الضوابط المتعلقة بتحويلات الأصول الافتراضية؛
- تحديث السياسات والإجراءات والأنظمة والضوابط التي تحكم تحويلات الأصول الافتراضية والتحقق من الأطراف المقابلة والتعامل مع الاستثناءات وحفظ السجلات؛
- ضمان التوافق بين الالتزامات المنصوص عليها في قاعدة الانتقال والقواعد المعمول بها في دليل سلطة تنظيم الأصول الافتراضية؛ و
- تقديم التدريب المناسب للموظفين المعنيين حول متطلبات قاعدة الانتقال.

وقد تقوم سلطة تنظيم الأصول الافتراضية بتقييم مستوى التنفيذ من خلال برامج الإشراف والتفتيش والمراجعات الموضوعية.

4-توقعات التنفيذ والإشراف

من المتوقع من مزودي خدمات الأصول الافتراضية تنفيذ جميع التحديثات اللازمة دون تأخير، وبما يتناسب مع طبيعة وحجم ونمط المخاطر المرتبطة بأنشطة تحويلات الأصول الافتراضية لديهم.

Where deficiencies or implementation challenges are identified, VASPs should take timely remedial action and engage proactively with VARA where appropriate.

Failure to comply with the Travel Rule may result in supervision or enforcement action in accordance with VARA's regulatory mandates and applicable UAE law.

5. Effective Application

The Travel Rule applies in accordance with the commencement provisions set out in Cabinet Decision No. (134) of 2025.

VASPs are expected to be fully compliant from the applicable effective date.

6. Further Information

VARA may issue additional guidance, clarifications, or directives to support consistent implementation of the Travel Rule.

VASPs should continue to monitor VARA communications and ensure relevant personnel remain informed of regulatory developments.

Supervision Department

Virtual Assets Regulatory Authority

Dubai, United Arab Emirates

Signed by:


وعند تحديد أي نواقص أو تحديات في التنفيذ، يجب على مزودي الخدمة اتخاذ الإجراءات التصحيحية المناسبة في الوقت المناسب، والتواصل بشكل استباقي مع سلطة تنظيم الأصول الافتراضية عند الاقتضاء.

وقد يؤدي عدم الامتثال لقاعدة الانتقال إلى اتخاذ إجراءات إشرافية أو تطبيقية وفقاً للصلاحيات التنظيمية لسلطة تنظيم الأصول الافتراضية وللقوانين المعمول بها في الإمارات العربية المتحدة.

5-النفذ الفعال

يتم تطبيق قاعدة الانتقال وفقاً لأحكام النفاذ المنصوص عليها في قرار مجلس الوزراء رقم (134) لسنة 2025. ويتوقع من مزودي خدمات الأصول الافتراضية الامتثال الكامل اعتباراً من تاريخ النفاذ المعمول به.

6- مزيد من المعلومات

قد تصدر سلطة تنظيم الأصول الافتراضية إرشادات إضافية أو توضيحات أو تعليمات لدعم التطبيق المتسق لقاعدة الانتقال.

وينبغي على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الاستمرار في متابعة إصدارات سلطة تنظيم الأصول الافتراضية والتأكد من اطلاع الموظفين المعنيين على التطورات التنظيمية ذات الصلة.

إدارة الإشراف

سلطة تنظيم الأصول الافتراضية

دبي، الإمارات العربية المتحد