

18 September 2024

To: All Virtual Asset Service Providers [VASPs]
in the Emirate of Dubai

Subject: Mandatory registration on the Executive Office for Control & Non-Proliferation [EOCN] system for sanction alerts.

Dubai's Virtual Assets Regulatory Authority [VARA] extends warm greetings to all our stakeholders.

As the specialist regulator established under the local law of the Emirate of Dubai No. [4] of 2022, VARA is mandated to assure market stability that is in turn contingent on every participant's financial robustness and responsible market conduct – that collectively allow for the industry to operate on par with best-in-class international standards.

The Executive Office for Control & Non-Proliferation [EOCN] was established in the United Arab Emirates in 2009 as the National Leader in the UAE to ensure the implementations of Targeted Financial Sanctions [TFS] imposed by the UAE, UN and FATF standards.

Terrorist Financial Sanctions [TFS]

The purpose of TFS are:

- To deny certain individuals, groups, organizations, and entities the means to support terrorism or finance the proliferation of weapons of mass destruction; and

18 سبتمبر 2024

إلى: جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية في إمارة دبي

الموضوع: التسجيل الإلزامي في نظام إشعارات العقوبات لدى المكتب التنفيذي للرقابة وحظر الانتشار

تهديكم سلطة تنظيم الأصول الافتراضية أطيب تحياتها وتمنياتها بدوام التوفيق والنجاح.

تأسست سلطة تنظيم الأصول الافتراضية بموجب القانون رقم 4 لسنة 2022، وتتولى السلطة مسؤولية ضمان استقرار السوق، انطلاقاً من دورها كجهة التنظيم المتخصصة في قطاع الأصول الافتراضية في دبي. ويعتمد هذا الاستقرار على سلامة عمليات جميع الجهات المشاركة وقوتها المالية والتزامها بالسلوكيات المسؤولة في السوق، بما يتيح للقطاع العمل وفق أفضل المعايير العالمية.

تأسس المكتب التنفيذي للرقابة وحظر الانتشار في دولة الإمارات عام 2009 ليتولى قيادة الجهود الوطنية الرامية لضمان تنفيذ العقوبات المالية المستهدفة التي تفرضها دولة الإمارات والأمم المتحدة ومعايير مجموعة العمل المالي.

عقوبات تمويل الإرهاب

تهدف عقوبات تمويل الإرهاب إلى:

- منع أفراد ومجموعات ومنظمات وكيانات محددة من الحصول على وسائل لدعم الإرهاب أو لتمويل انتشار أسلحة الدمار الشامل؛ و

- To ensure no access to funds, financial assets or economic resources of any kind as long as they remain subject to the sanction's measures.

Compliance and Risk Management Rule Book

All VASP's are required to comply with all compulsory rule books and activity specific rule books issued on 7th Feb, 2023 on [\[Link\]](#). Including Compliance and Risk Rule Book.

All Licensed VASPs and Initial Approval Holders are required to immediately register for TFS alerts on the EOCN web site [\[www.uaeiec.gov.ae/en-us\]](http://www.uaeiec.gov.ae/en-us) by visiting the "Local Terrorist List" section, then selecting "Sanctions List" and "Subscribe". Registration will trigger automatic email alerts to VASPs and LoP holders on any ongoing updates to the TFS list, specifically where names may be refreshed ["designated entities"].

In accordance with Article 15 of Cabinet Resolution No. [74] of 2020, VASPs and LoP holders are required to:

- **Screen their user databases without delay [within 24 hours]** each time the TFS list is updated to identify any matches against the latest list, and to take appropriate action where required;

- ضمان عدم وصول هذه الجهات إلى الأموال والأصول المالية والموارد الاقتصادية من أي نوع كان طوال فترة خضوعها للعقوبات.

كتيب الانضباط وإدارة المخاطر.

يتعين على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية الامتثال لكتيبات القواعد الإلزامية وكتيبات القواعد الخاصة بالأنشطة والصادرة بتاريخ 7 فبراير لسنة 2023 والمتوفرة على [\[الرابط\]](#)، بما في ذلك كتب قواعد الامتثال والمخاطر.

ويتعين على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية المرخصين والحاصلين على الموافقة المبدئية المبادرة إلى التسجيل فوراً في نظام إشعارات عقوبات تمويل الإرهاب على الموقع الإلكتروني للمكتب التنفيذي للرقابة وحظر الانتشار [\[www.uaeiec.gov.ae/en-us\]](http://www.uaeiec.gov.ae/en-us)، وذلك من خلال الدخول إلى قسم "قائمة الإرهاب المحلية" ثم اختيار "قائمة العقوبات" ثم الضغط على "اشترك". ويؤدي التسجيل إلى تفعيل إشعارات البريد الإلكتروني التلقائية لدى مزودي خدمات الأصول الافتراضية والحاصلين على تصريح تشغيل الشركات القائمة (المرحلة الانتقالية) حول جميع تحديثات قائمة عقوبات تمويل الإرهاب، وخاصة عند تحديث أسماء ["الجهات المحددة"].

وفقاً للمادة 15 من قرار مجلس الوزراء رقم [74] لسنة 2020، يجب على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية والحاصلين على تصريح تشغيل الشركات القائمة (المرحلة الانتقالية) ما يلي:

- فحص قاعدة بيانات المستخدمين لديهم دون تأخير [خلال 24 ساعة] عند كل تحديث لقائمة عقوبات تمويل الإرهاب، لتحديد أي تطابق محتمل مع القائمة الأخيرة واتخاذ الإجراءات اللازمة حسبما تقتضي الحاجة؛

- **Ensure designated entities on the TFS list are immediately prevented access to funds** owned or controlled, wholly or jointly, directly or indirectly, by the designated entity or to funds owned or controlled, wholly or jointly, directly or indirectly, by a person or organization acting on behalf or at the direction of the designated entity; and
- **Report any activity involving designated entities** to the Financial Information Unit [FIU] in line with Rule III.F of VARA's Compliance and Risk Management Rulebook available from www.vara.ae; and within five business days of any funds being frozen.

Failure to comply with the above may lead to substantial criminal and civil penalties.

VARA may determine the need for suspension, restriction, or prohibition of activity, business, or profession that further warrants either revocation or withdrawal of the operational license.

As such, we urge you to immediately register on the EOCN website, actively monitor the sanction lists and respond accordingly if there are any alerts.

Sincerely,
Compliance Department
Dubai Virtual Assets Regulatory Authority

- **ضمان المنع الفوري للجهات المحددة في قائمة عقوبات تمويل الإرهاب من الوصول إلى الأموال** المملوكة أو الخاضعة للسيطرة بشكل كامل أو جزئي بصورة مباشرة أو غير مباشرة من قبل الجهة المحددة، أو الأموال المملوكة أو الخاضعة للسيطرة بشكل كامل أو جزئي بصورة مباشرة أو غير مباشرة لفرد أو منظمة تعمل بالنيابة عن الجهة المحددة أو بتوجيه منها؛ و
- **الإبلاغ عن أي نشاط يتضمن الجهات المحددة إلى وحدة المعلومات المالية** بما يتوافق مع البند 3 (و) من كتيب قواعد الامتثال وإدارة المخاطر الذي أصدرته سلطة تنظيم الأصول الافتراضية والمتوفر على الموقع الإلكتروني: www.vara.ae، وذلك خلال خمسة أيام عمل من تاريخ تجميد الأموال.

إن عدم الامتثال للمتطلبات أعلاه قد يؤدي إلى عقوبات جنائية ومدنية قاسية.

ويحق لسلطة تنظيم الأصول الافتراضية تحديد الحاجة إلى الإيقاف المؤقت، أو تقييد أو حظر النشاط أو الشركة أو المهنة، بما يشمل إلغاء أو سحب الترخيص التشغيلي.

بناءً على ما ورد أعلاه، تدعوكم سلطة تنظيم الأصول الافتراضية إلى التسجيل الفوري على الموقع الإلكتروني للمكتب التنفيذي للرقابة وحظر الانتشار، والبقاء على اطلاع دائم بتحديثات قائمة العقوبات، والاستجابة في حال وجود أي مخاطر أو إشعارات.



مع فائق الشكر والتقدير،
إدارة الامتثال
سلطة تنظيم الأصول الافتراضية