

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

Date: 4 March 2026

Subject: Implementation of the UAE Anti-Money Laundering, Counter-Terrorism Financing and Proliferation Financing Requirements Applicable to VASPs

This Circular is issued to inform all Virtual Asset Service Providers (“VASPs”) licensed or authorised by the Virtual Assets Regulatory Authority (“VARA”) of the issuance of Cabinet Resolution No. (134) of 2025, concerning the Executive Regulations of Federal Decree-Law No. (10) of 2025 on Anti-Money Laundering, Combating the Financing of Terrorism and Proliferation Financing (the “Executive Regulations”).

This Circular sets out VARA’s supervisory expectations in relation to the implementation of the Executive Regulations and their application to Virtual Asset (“VA”) Activities conducted in or from the Emirate of Dubai.

1. Background

Cabinet Resolution No. (134) of 2025, concerning the Executive Regulations to Federal Decree-Law No. (10) of 2025 on Anti-Money Laundering, Combating the Financing of Terrorism and Proliferation Financing, was published in the UAE Official Gazette (Issue No. 811 dated 15 November 2025). In accordance with its commencement provisions, the Executive Regulations enter into force thirty (30) days from publication, with an effective date of **14 December 2025**.

إلى: جميع السادة مزودي خدمات الأصول الافتراضية في إمارة دبي

التاريخ: 4 مارس 2026

الموضوع: تطبيق متطلبات مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل الانتشار السارية على مزودي خدمات الأصول الافتراضية في دولة الإمارات العربية المتحدة

يتم إصدار التعميم المائل لإحاطة جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية المرخصين أو المعتمدين من قبل سلطة تنظيم الأصول الافتراضية علماً بإصدار قرار مجلس الوزراء رقم (134) لسنة 2025، بشأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (10) لسنة 2025 بشأن مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل الانتشار (المشار إليها فيما يلي بتسمية "اللائحة التنفيذية").

يحدد هذا التعميم توقعات سلطة تنظيم الأصول الافتراضية الإشرافية فيما يتعلق بتطبيق اللائحة التنفيذية وانطباقها على أنشطة الأصول الافتراضية التي تتم في إمارة دبي أو من خلالها.

1- التمهيد

تم نشر قرار مجلس الوزراء رقم (134) لسنة 2025 بشأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (10) لسنة 2025 بشأن مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل الانتشار في الجريدة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة (العدد رقم 811 المؤرخ في 15 نوفمبر 2025). ووفقاً لأحكام سريانه، تدخل اللائحة التنفيذية حيز النفاذ بعد ثلاثين (30) يوماً من تاريخ النشر، على أن يكون تاريخ التطبيق الفعلي في **14 ديسمبر 2025**.

The Executive Regulations establish an enhanced and more detailed framework for the prevention of money laundering, terrorist financing, and proliferation financing, and apply to entities subject to the UAE's AML/CFT regime, including Virtual Asset Service Providers ("VASPs"). The framework places increased emphasis on a risk-based approach, effective governance and oversight, and the implementation of controls proportionate to the nature, scale, and risk profile of regulated activities.

In particular, the Executive Regulations require regulated entities to identify, assess, and mitigate proliferation financing risks as part of their AML/CFT compliance framework, alongside existing money laundering and terrorist financing risks. These requirements reinforce the expectation that VASPs maintain comprehensive policies, procedures, systems, and controls to address financial crime risks arising from their VA Activities, including risks relating to the evasion or circumvention of Targeted Financial Sanctions.

2. VASP Obligations:

Without limiting the scope of the Executive Regulations, VARA highlights the following areas of relevance to VASPs:

a. Expanded Risk-Based Framework (including Proliferation Financing).

VASPs are required to adopt and maintain a risk-based approach that explicitly addresses money laundering, terrorist financing, and proliferation financing risks, supported by documented risk assessments and mitigation measures proportionate to the nature, scale and risk profile of the VASP's VA activities. VASPs must ensure that proliferation financing risks are identified,

تضع اللائحة التنفيذية إطاراً معززاً وأكثر تفصيلاً لمنع غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتمويل الانتشار، وتنطبق على الكيانات الخاضعة لنظام مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب في دولة الإمارات، بما في ذلك مزودي خدمات الأصول الافتراضية. يركز هذا الإطار بشكل متزايد على اتباع نهج قائم على المخاطر، وعلى فعالية الإدارة والرقابة، وتنفيذ ضوابط تتناسب مع طبيعة وحجم وملف المخاطر للأنشطة الخاضعة للرقابة.

وبشكل خاص، تُلزم اللائحة التنفيذية الكيانات الخاضعة للرقابة بتحديد وتقييم وتخفيف مخاطر تمويل الانتشار كجزء من إطار امتثالها لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، إلى جانب مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب القائمة. وتعزز هذه المتطلبات التوقع القائم بأن يحافظ مزودو خدمات الأصول الافتراضية على سياسات وإجراءات ونظم وضوابط شاملة لمعالجة مخاطر الجرائم المالية الناشئة عن أنشطة الأصول الافتراضية التي يزاولونها، بما في ذلك المخاطر المتعلقة بالتهرب أو التحايل على العقوبات المالية المستهدفة.

2- التزامات مزودي خدمات الأصول الافتراضية:

من دون الحد من نطاق تطبيق اللائحة التنفيذية، تسلط سلطة تنظيم الأصول الافتراضية الضوء على المجالات التالية ذات الصلة بمزودي خدمات الأصول الافتراضية:

أ- إطار موسع قائم على المخاطر (يشمل تمويل الانتشار).

يُطلب من مزودي خدمات الأصول الافتراضية اعتماد نهج قائم على المخاطر والحفاظ عليه حيث يعالج هذا النهج صراحةً مخاطر غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتمويل الانتشار، مدعوماً بتقييمات مخاطر موثقة وتدابير تخفيف تتناسب مع طبيعة وحجم وملف المخاطر لأنشطة الأصول الافتراضية التي يزاولها مزود الخدمة. يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية ضمان تحديد وتقييم وتخفيف مخاطر تمويل الانتشار كمكون متميز في تقييم



assessed, and mitigated as a distinct component of the Business Risk Assessment and ongoing risk management framework. This includes implementing controls designed to identify and prevent attempts to evade or circumvent Targeted Financial Sanctions.

b. Customer Due Diligence Triggers and Thresholds

VASPs must apply customer due diligence (“CDD”) at the commencement of business relationships and in other prescribed circumstances, including for occasional transactions of AED 3,500 or more, whether conducted as a single transaction or several transactions that appear to be linked, in accordance with applicable federal aggregation and threshold provisions.

c. Enhanced Due Diligence for Higher-Risk Cases

Where higher risks are identified, VASPs must ensure that enhanced due diligence (“EDD”) measures reflect the Executive Regulations’ expanded expectations. This includes identifying source of funds and source of wealth, applying additional scrutiny, and implementing strengthened safeguards, where appropriate, including first-payment requirements and senior management approval as part of EDD measures.

d. Virtual Asset Transfers

VASPs must comply with applicable requirements governing Virtual Asset transfers, including obtaining, verifying, retaining, and transmitting required originator and beneficiary information, in line with applicable federal AML/CFT requirements and VARA Rulebooks.

e. Targeted Financial Sanctions (TFS)

VASPs must implement and maintain effective controls to comply with Targeted Financial Sanctions, including sanctions screening, escalation procedures, and asset-

مخاطر الأعمال وإطار إدارة المخاطر المستمر. ويشمل ذلك تنفيذ ضوابط مصممة لتحديد ومنع محاولات التهرب من العقوبات المالية المستهدفة أو التحايل عليها.

ب- دوافع العناية الواجبة بالعملاء ومراقبة الحدود المالية

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية تطبيق إجراءات العناية الواجبة تجاه العملاء عند بدء العلاقات التجارية وفي الظروف الأخرى المنصوص عليها قانوناً، بما في ذلك بالنسبة للمعاملات العرضية التي تبلغ قيمتها 3,500 درهم إماراتي أو أكثر، سواء تم تنفيذها كمعاملة واحدة أو كعدة معاملات يبدو أنها مرتبطة ببعضها البعض، وذلك وفقاً لأحكام التجميع والحدود المالية التي تنص عليها القوانين الاتحادية السارية.

ج- العناية الواجبة المعززة للحالات عالية المخاطر

عند تحديد مخاطر أعلى، يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية التأكد من أن تدابير العناية الواجبة المعززة تعكس التوقعات الموسعة في اللائحة التنفيذية. يشمل ذلك تحديد مصدر الأموال ومصدر الثروة، وتطبيق المزيد من التدقيق، وتنفيذ ضمانات معززة، عند الاقتضاء، بما في ذلك متطلبات الدفعة الأولى وموافقة الإدارة العليا كجزء من تدابير العناية الواجبة المعززة.

د- تحويلات الأصول الافتراضية

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الامتثال للمتطلبات المطبقة التي تحكم تحويلات الأصول الافتراضية، بما في ذلك الحصول على معلومات المنشئ والمستفيد المطلوبة والتحقق منها والاحتفاظ بها ونقلها، وذلك بما يتوافق مع متطلبات مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب الاتحادية المعمول بها وأدلة قواعد سلطة تنظيم الأصول الافتراضية.

هـ- العقوبات المالية المستهدفة

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية تطبيق والحفاظ على ضوابط فعالة للامتثال للعقوبات المالية المستهدفة، بما في ذلك

freezing measures, and ensure the prompt implementation of directives issued by competent UAE authorities. This includes controls to identify and prevent attempts to circumvent or undermine such sanctions.

f. Suspicious Transaction / Activity Reporting and FIU Interaction

VASPs must maintain effective suspicious transaction and activity reporting arrangements, including indicators of suspicion, and must submit reports to the UAE Financial Intelligence Unit (“FIU”) immediately and without delay via the FIU’s electronic system. VASPs must also respond promptly to FIU requests and note the FIU’s authority to order the suspension or cessation of suspicious transactions for up to ten (10) working days and to direct the freezing of suspected funds for specified periods.

g. Record-Keeping and Information Integrity

VASPs must maintain comprehensive records in accordance with applicable federal AML/CFT requirements and the record-keeping obligations set out in VARA Rulebooks, including the minimum **eight (8)-year** retention period applicable to VASPs. VASPs must ensure that the scope and categories of records retained reflect the expanded record-keeping expectations under the Executive Regulations.

3. Alignment with VARA Requirements

Accordingly, VASPs must:

- review Cabinet Resolution No. (134) of 2025 and assess its impact on the VASP’s AML/CFT framework;

فحص وفرز المعاملات والعملاء للتأكد من عدم ارتباطهم بعقوبات، ووضع إجراءات التصعيد وتدابير تجميد الأصول، وضمان التنفيذ الفوري للتوجيهات الصادرة عن الجهات المختصة في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويشمل ذلك ضوابط لتحديد ومنع محاولات التحايل على هذه العقوبات أو تقويضها.

و- الإبلاغ عن المعاملات / الأنشطة المشبوهة والتعامل مع وحدة المعلومات المالية

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الحفاظ على ترتيبات فعالة للإبلاغ عن المعاملات والأنشطة المشبوهة، بما في ذلك تحديد مؤشرات الاشتباه، ويتعين عليهم تقديم التقارير إلى وحدة المعلومات المالية في دولة الإمارات بشكل فوري ودون تأخير عبر النظام الإلكتروني للوحدة. كما يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الاستجابة الفورية لطلبات وحدة المعلومات المالية، مع الأخذ في الاعتبار سلطة وحدة المعلومات المالية في الأمر بإيقاف أو تعليق المعاملات المشبوهة لمدة تصل إلى عشرة (10) أيام عمل، وتوجيه تجميد الأموال المشتبه بها لفترات محددة.

ز- حفظ السجلات وسلامة المعلومات

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الاحتفاظ بسجلات شاملة وفقاً لمتطلبات مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب الاتحادية المعمول بها والتزامات حفظ السجلات المنصوص عليها في أدلة قواعد سلطة تنظيم الأصول الافتراضية، بما في ذلك الحد الأدنى لفترة الاحتفاظ وهي ثماني (8) سنوات والمطبقة على مزودي خدمات الأصول الافتراضية. يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية التأكد من أن نطاق وفئات السجلات المحتفظ بها تعكس توقعات حفظ السجلات الموسعة بموجب اللائحة التنفيذية.

3- الموامة مع متطلبات سلطة تنظيم الأصول الافتراضية

بناءً على ذلك، يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية:

- * مراجعة قرار مجلس الوزراء رقم (134) لسنة 2025 وتقييم تأثيره على إطار مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب



- update the Business Risk Assessment, including proliferation financing risk considerations;
- review and update AML/CFT policies, procedures, and controls to ensure alignment with the Executive Regulations;
- update customer risk assessment methodologies and ongoing monitoring arrangements to reflect revised risk factors and controls; and
- provide training to relevant staff on updated AML/CFT policies, procedures, and risk assessments.

VASPs must be able to evidence, upon request, that their AML/CFT frameworks, Business Risk Assessments, sanctions screening controls, customer due diligence procedures and internal training programmes have been reviewed and updated to reflect the Executive Regulations..

4. Implementation and Supervision Expectations

VASPs are expected to implement all necessary updates without delay, in a manner proportionate to the nature, scale and risk profile of their VA Activities.

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

5. Supervisory Follow-Up

VARA will assess implementation of the Executive Regulations through off-site reviews, supervisory engagements, inspections and thematic reviews during 2026. VASPs that fail to demonstrate effective

الخاص بمزودي خدمات الأصول الافتراضية.

- * تحديث تقييم مخاطر الأعمال، ليشمل اعتبارات مخاطر تمويل الانتشار.
- * مراجعة وتحديث سياسات وإجراءات وضوابط مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب لضمان مواءمتها مع اللائحة التنفيذية.
- * تحديث منهجيات تقييم مخاطر العملاء وترتيبات المراقبة المستمرة لتعكس عوامل وضوابط المخاطر المنقحة.
- * توفير التدريب للموظفين المعنيين حول سياسات وإجراءات وتقييمات مخاطر مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب المحدثة.

يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية أن يكونوا قادرين على إثبات، عند الطلب، أن أطر مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب الخاصة بهم وتقييمات مخاطر الأعمال وضوابط التأكد من العقوبات وإجراءات العناية الواجبة تجاه العملاء وبرامج التدريب الداخلية قد تمت مراجعتها وتحديثها لتعكس اللائحة التنفيذية.

4- توقعات التنفيذ والإشراف

من المتوقع أن يقوم مزودو خدمات الأصول الافتراضية بتنفيذ جميع التحديثات اللازمة دون تأخير، وبطريقة تتناسب مع طبيعة وحجم وملف المخاطر لأنشطة الأصول الافتراضية التي يزاولونها.

في حالة تحديد فجوات أو أوجه قصور أو تحديات تنفيذية جوهرية، يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية اتخاذ إجراءات تصحيحية في الوقت المناسب، والتواصل بشكل استباقي مع سلطة تنظيم الأصول الافتراضية، عند الاقتضاء.

5- المتابعة الإشرافية

ستقوم سلطة تنظيم الأصول الافتراضية بتقييم تنفيذ اللائحة التنفيذية من خلال المراجعات المكتتبية والتفاعلات الإشرافية وعمليات التفتيش والمراجعات الموضوعية خلال عام 2026. قد

implementation of the revised AML/CFT and Proliferation Financing requirements may be required to undertake remedial action within specified timeframes and may be subject to supervisory or enforcement measures in accordance with VARA's regulatory mandates.

6. Effective Application

Compliance with this circular is mandatory. VASPs must ensure full compliance with the Executive Regulations from their effective date and ensure that any transitional arrangements, where applicable, are appropriately managed.

Supervision Department
Virtual Assets Regulatory Authority
Dubai, United Arab Emirates

Signed by:



يطلب من مزودي خدمات الأصول الافتراضية الذين لا يظهرون التنفيذ الفعال لمتطلبات مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل الانتشار المنقحة، اتخاذ إجراءات تصحيحية ضمن أطر زمنية محددة، وقد يخضعون لتدابير إشرافية أو تنفيذية وفقاً للولايات التنظيمية لسلطة تنظيم الأصول الافتراضية.

6- الإنفاذ الفعال

الامتثال لهذا التعميم إلزامي. يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية ضمان الامتثال الكامل للائحة التنفيذية اعتباراً من تاريخ سريانها، والتأكد من إدارة أي ترتيبات انتقالية، حيثما ينطبق ذلك، بشكل مناسب.

إدارة الإشراف
سلطة تنظيم الأصول الافتراضية
دبي، الإمارات العربية المتحدة