

25 February 2025

<p>To: All Virtual Asset Service Providers [VASPs] in the Emirate of Dubai</p> <p><u>Subject: Reminder on UAE National Anti-Money Laundering and Combatting Financing of Terrorism and Financing of Illegal Organizations Obligations</u></p> <p>This circular serves as a reminder to all Virtual Asset Service Providers (VASPs) operating in the in the Emirate of Dubai [Mainland, and commercial free zones] to strictly adhere to the Anti-Money Laundering and Combatting Financing of Terrorism and Financing of Illegal Organizations (AML-CFT) requirements, as set forth by the relevant regulations and laws.</p> <p>1. Compliance with Rule III.B.1 of Compliance and Risk Management Rulebook:</p> <p>In accordance with Rule III.B.1 of the VARA Compliance and Risk Management Rulebook, all VASPs are required to establish and implement robust policies and procedures to ensure compliance with all AML-CFT requirements. This includes, but is not limited to, compliance with the UAE Federal AML laws that are currently in effect or may be promulgated in the future.</p>	<p>إلى: جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية في إمارة دبي</p> <p><u>الموضوع: تذكير بشأن الالتزامات الاتحادية لمواجهة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة لدولة الإمارات العربية المتحدة.</u></p> <p>يهدف هذا التعميم إلى تذكير جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية العاملين في إمارة دبي (البر الرئيسي، المناطق الحرة) بالالتزام التام بمتطلبات لمواجهة غسل الأموال ومكافحة تمويل الارهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة لدولة الإمارات العربية المتحدة ، كما هو وارد في القوانين والتشريعات المعنية بذلك.</p> <p>1. الامتثال مع المادة رقم III.B.1 بكتيب الانضباط وادارة المخاطر :</p> <p>وفقا للمادة رقم III.B.1 بكتيب الانضباط وادارة المخاطر، يجب على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية إعداد وتنفيذ سياسات وإجراءات لضمان الامتثال لجميع متطلبات مكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب. يشمل ولا يقتصر على الامتثال مع قوانين الدولة لمكافحة غسيل الأموال، التي قد تكون سارية في الوقت الحالي أو التي قد تصدر في المستقبل.</p>
---	---

<p>2. Comprehensive Federal AML-CFT Requirements:</p> <p>To ensure full compliance with the UAE Federal AML-CFT laws, VASPs must:</p> <p>a) Analyse and identify all applicable requirements under the UAE Federal AML-CFT framework that apply to their activities, including but not limited to:</p> <ol style="list-style-type: none"> Federal AML-CFT Laws listed in Section 3 of this circular; Any relevant Cabinet Decisions, Executive Regulations, and regulatory guidance; and Requirements from competent authorities including but not limited to the Executive Office for Control and Non-Proliferation related to AML-CFT obligations. <p>b) Based on this analysis, develop and implement:</p> <ol style="list-style-type: none"> Risk-based policies and procedures that address all applicable federal AML-CFT requirements; Appropriate controls and mitigating measures aligned with identified risks; Processes to monitor and ensure ongoing compliance with federal AML-CFT obligations; and Processes to identify and incorporate new requirements as they are issued. 	<p>2. المتطلبات الشاملة لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب:</p> <p>لضمان الامتثال الكامل مع قوانين الدولة لمكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب يجب على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية:</p> <p>أ. تحليل وتحديد جميع المتطلبات لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في دولة الإمارات العربية المتحدة والتي تنطبق على أنشطتهم، يشمل، ولكن لا يقتصر على:</p> <ol style="list-style-type: none"> قوانين مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب المدرجة في القسم الثالث من هذا التعميم؛ أي قرارات مجلس وزراء ذات صلة، أو لوائح تنفيذية، أو إرشادات تنظيمية؛ المتطلبات الصادرة عن الجهات المختصة، يشمل ولاكن لا يقتصر على، المكتب التنفيذي لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وعدم الانتشار، والمتعلقة بالالتزامات الخاصة بمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. <p>ب. بناءً على هذا التحليل، يجب تطوير وتنفيذ:</p> <ol style="list-style-type: none"> السياسات والإجراءات القائمة على المخاطر التي تعالج جميع متطلبات مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب في الدولة؛ الضوابط المناسبة وتدابير التخفيف المتوافقة مع المخاطر المحددة العمليات لمراقبة وضمان الامتثال المستمر للالتزامات بقوانين الدولة لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب. العمليات لتحديد وتطبيق المتطلبات الجديدة فور صدورها.
---	---

<p>c) Regularly review and update these measures to ensure continued compliance with:</p> <ol style="list-style-type: none"> Changes in the federal AML-CFT framework; New guidance from competent authorities; and Emerging risks in the virtual asset sector. <p>VASPs are reminded that compliance with VARA's AML-CFT requirements does not absolve them of their broader obligations under the federal AML-CFT framework. Each VASP must ensure comprehensive coverage of all applicable AML-CFT obligations through appropriate risk-based measures.</p> <p>3. UAE Federal AML-CFT Laws:</p> <p>VASPs must adhere to the following key UAE federal laws and regulations related to AML-CFT:</p> <ol style="list-style-type: none"> Cabinet Resolution No. (24) of 2022 – Amending certain provisions of Cabinet Resolution No. (10) of 2019, concerning the Executive Regulations of Federal Decree-Law No. (20) of 2018 on Combating Money Laundering and the Financing of Terrorism and Illegal Organizations. Federal Decree-Law No. (26) of 2021 – Amending certain provisions of Federal Decree-Law No. (20) of 2018 on Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Financing of Illegal Organizations. 	<p>ت. مراجعة هذه التدابير بانتظام وتحديثها لضمان الامتثال المستمر:</p> <ol style="list-style-type: none"> التغييرات في الإطار الاتحادي لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب؛ الإرشادات الجديدة من الجهات المختصة؛ المخاطر الناشئة في قطاع الأصول الافتراضية. <p>يتم تذكير مزودي خدمات الأصول الافتراضية بأن الامتثال لمتطلبات سلطة تنظيم الأصول الافتراضية لا يعفيهم من متطلبات مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في الدولة. يجب على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية التغطية الشاملة لجميع إلتزامات غسل الأموال وتمويل الإرهاب في الدولة القائمة على المخاطر.</p> <p>3. قوانين دولة الامارات العربية المتحدة لمكافحة غسيل الأموال وتمويل الإرهاب :</p> <p>يجب على مزودي خدمات الأصول الافتراضية الالتزام بالقوانين و اللوائح الاتحادية الخاصة بغسيل الاموال و مكافحة تمويل الارهاب:</p> <ol style="list-style-type: none"> قرار مجلس الوزراء رقم (24) لسنة 2022 – بتعديل بعض أحكام قرار مجلس الوزراء رقم (10) لسنة 2019 في شأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (20) لسنة 2018 في شأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة. مرسوم بقانون اتحادي رقم (26) لسنة 2021 – بتعديل بعض أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (20) لسنة 2018 بشأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة.
--	--

<p>c. Cabinet Decision No. (74) of 2020 – Concerning the Terrorism Lists Regulation and the Implementation of UN Security Council Resolutions on the Suppression and Combating of Terrorism, Terrorist Financing, Countering the Proliferation of Weapons of Mass Destruction and its Financing and Relevant Resolutions.</p> <p>d. Cabinet Decision No. (10) of 2019 – Concerning the Implementation Regulation of Decree-Law No. (20) of (2018) on Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Illegal Organizations.</p> <p>e. Federal Decree-Law No. (20) of 2018 – Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Financing of Illegal Organizations.</p> <p>f. Federal Decree-Law No. (7) of 2014 – Combatting Terrorism Offences.</p>	<p>ت. قرار مجلس الوزراء رقم (74) لسنة 2020 – بشأن نظام قوائم الإرهاب وتطبيق قرارات مجلس الأمن المتعلقة بمنع وجمع الإرهاب وتمويله ووقف انتشار التسليح وتمويله والقرارات ذات الصلة.</p> <p>ث. قرار مجلس الوزراء رقم (10) لسنة 2019 – بشأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (20) لسنة 2018 في شأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة.</p> <p>ج. مرسوم بقانون اتحادي رقم (20) لسنة 2018 – بشأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة.</p> <p>ح. مرسوم بقانون اتحادي رقم (7) لسنة 2014 – مكافحة جرائم الإرهاب.</p>
<p>4. Compliance with Rule III.G of Compliance and Risk Management Rulebook [Travel Rule]</p> <p>For transfers of Virtual Assets with an equivalent value exceeding AED 3,500, VASPs must:</p> <ul style="list-style-type: none"> Obtain and hold required originator and beneficiary information; Make such information available upon request to VARA and/or other appropriate authorities; and 	<p>4. الأمتثال مع المادة رقم III.G بكتيب الانضباط وإدارة المخاطر [متطلبات قواعد السفر]</p> <p>عند تحويل الأصول الافتراضية بقيمة معادلة تتجاوز 3,500 درهم يجب على مزودي الأصول الافتراضية عمل اللازم:</p> <ul style="list-style-type: none"> الحصول على المعلومات المرسل و المستفيد والأحتفاظ بها؛ جعل هذه المعلومات متاحة عند طلب سلطة تنظيم الأصول الافتراضية او اي جهة اخرى؛ إجراء العناية الواجبة القائمة على المخاطر على مزودي خدمات الأصول الافتراضية للطرف المقابل.

- Complete risk-based due diligence on counterparty VASPs.

5. Dedicated Resource Page:

For reference to Federal AML-CFT laws and regulations, please visit:

<https://rulebooks.vara.ae/rulebook/federal-amlcft-laws-0>

Non-compliance with these obligations may result in enforcement actions under the Regulations and Federal AML-CFT Laws.

Signed by:



Sincerely,
Compliance Department
Virtual Assets Regulatory Authority

5. صفحة المصادر المخصصة:

لسهولة الرجوع الى قوانين ولوائح مواجهة غسل الأموال ومكافحة تمويل الارهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة ، والموارد، والتحديثات ذات الصلة، يرجى الرجوع إلى هذه الصفحة لمزيد من التفاصيل والإرشادات:

<https://rulebooks.vara.ae/rulebook/federal-amlcft-laws-0>

قد يؤدي عدم الامتثال لهذه الالتزامات إلى اتخاذ إجراءات تنظيمية تحت اللوائح والقوانين الفيدرالية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

فائق الشكر والتقدير،
إدارة الامتثال
سلطة تنظيم الأصول الافتراضية