

22 January 2026

<p>To: All Virtual Asset Service Providers (VASPs)</p>	<p>إلى: جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية (مزودي خدمات الأصول الافتراضية)</p>
<p><u>Subject: Enhanced Measures for High-Risk Jurisdictions – Updated FATF Lists (October 2025).</u></p>	<p>الموضوع: التدابير المعززة تجاه الولايات القضائية عالية المخاطر – القوائم المحدثة لمجموعة العمل المالي (أكتوبر 2025)</p>
<p>The Dubai Virtual Assets Regulatory Authority (VARA) issues this circular to all regulated Virtual Asset Service Providers (VASPs) regarding the publication of National Committee Decision No. (15) of 2025 and the October 2025 Financial Action Task Force (FATF) update on jurisdictions under Increased Monitoring and High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action.</p>	<p>تصدر سلطة تنظيم الأصول الافتراضية في دبي (سلطة تنظيم الأصول الافتراضية) هذا التعميم إلى جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية (مزودي خدمات الأصول الافتراضية) الخاضعين للتنظيم، وذلك بشأن نشر قرار اللجنة الوطنية رقم (15) لسنة 2025، والتحديث الصادر في أكتوبر 2025 عن مجموعة العمل المالي (مجموعة العمل المالي) المتعلق بالولايات القضائية الخاضعة للمراقبة المعززة والولايات القضائية عالية المخاطر الخاضعة لدعوة لاتخاذ إجراءات.</p>
<p>1. Background</p> <p>The UAE National Committee for AML/CFT (NAMLCFTC) has adopted the October 2025 FATF update which revises the list of jurisdictions under increased monitoring and high-risk jurisdictions subject to a call for action. The UAE has also issued Decision No. (15) of 2025 mandating that all financial institutions, DNFBPs and VASPs apply enhanced due diligence and appropriate countermeasures when dealing with high-risk jurisdictions. These measures aim to address vulnerabilities arising from cross-border transactions, weak AML/CFT regimes and exposure to international financial crime threats.</p>	<p>1- الخلفية</p> <p>اعتمدت اللجنة الوطنية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في دولة الإمارات العربية المتحدة (اللجنة الوطنية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب) التحديث الصادر عن مجموعة العمل المالي في أكتوبر 2025، والذي تضمن مراجعة قائمة الولايات القضائية الخاضعة للمراقبة المعززة والولايات القضائية عالية المخاطر الخاضعة لدعوة لاتخاذ إجراءات. كما أصدرت دولة الإمارات العربية المتحدة القرار رقم (15) لسنة 2025، الذي يلزم جميع المؤسسات المالية، والأعمال والمهن غير المالية المحددة، ومزودي خدمات الأصول الافتراضية بتطبيق إجراءات العناية الواجبة المعززة واتخاذ التدابير المضادة المناسبة عند التعامل مع الولايات القضائية عالية المخاطر. وهذه التدابير إلى معالجة أوجه الضعف الناشئة عن المعاملات العابرة للحدود، وضعف أنظمة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، والتعرض لمخاطر الجرائم المالية الدولية.</p>
<p>2. FATF Update</p> <p>The October 2025 FATF update is available at:</p> <p>Jurisdictions under Increased Monitoring - 24 October 2025</p>	<p>2- تحديث مجموعة العمل المالي</p> <p>يتوفر تحديث مجموعة العمل المالي الصادر في أكتوبر 2025 على الرابط التالي:</p> <p>Jurisdictions under Increased Monitoring - 24 October 2025</p>

<p>3. VASP Obligations</p> <p>All VASPs must take the following actions without delay:</p> <ul style="list-style-type: none"> Integrate the FATF high-risk and monitored jurisdiction lists into internal risk assessments and controls. This includes consideration of money laundering, terrorist financing and proliferation financing risks associated with such jurisdictions, in line with UAE national requirements. Apply Enhanced Due Diligence (EDD) for any customer or transaction involving high-risk jurisdictions, including: <ol style="list-style-type: none"> Verification of identity and beneficial ownership; Source of funds/source of wealth checks; Justification for the business relationship; Enhanced monitoring and reporting to the FIU where applicable. Prohibit: <ol style="list-style-type: none"> Establishing branches or representative offices in jurisdictions on the FATF Black List. Relying on third parties in those jurisdictions for CDD. Document updates to internal policies, procedures and customer risk classification systems to reflect these changes. 	<p>3- التزامات مزودي خدمات الأصول الافتراضية</p> <p>يجب على كافة مزودي خدمات الأصول الافتراضية اتخاذ الإجراءات التالية دون تأخير:</p> <ul style="list-style-type: none"> دمج قوائم الولايات القضائية عالية المخاطر وتلك الخاصة للمراقبة الصادرة عن مجموعة العمل المالي ضمن تقييمات المخاطر الداخلية والضوابط الداخلية. ويشمل ذلك مراعاة مخاطر غسل الأموال، وتمويل الإرهاب، وتمويل انتشار الأسلحة المرتبطة بهذه الولايات القضائية، بما يتواافق مع المتطلبات الوطنية لدولة الإمارات العربية المتحدة. تطبيق إجراءات العناية الواجبة المعززة (إجراءات العناية الواجبة المعززة) على أي عميل أو معاملة تتعلق بالولايات القضائية عالية المخاطر، بما في ذلك: <ul style="list-style-type: none"> أولاً- التتحقق من هوية العميل وملكية المستفيد الفعلية؛ ثانياً- حصر مصدر الأموال / مصدر الثروة؛ ثالثاً- تبرير إقامة العلاقة التجارية؛ رابعاً- المراقبة المعززة والتقارير إلى وحدة الاستخبارات المالية حيثما ينطبق. حظر: <ul style="list-style-type: none"> أولاً- إنشاء فروع أو مكاتب تمثيلية في الولايات القضائية المدرجة في القائمة السوداء لمجموعة العمل المالي. ثانياً- الاعتماد على أطراف ثالثة في تلك الولايات القضائية لإجراء العناية الواجبة بالعملاء. توثيق التحديات على السياسات الداخلية، والإجراءات، وأنظمة تصنيف المخاطر للعملاء لعكس هذه التغييرات.
<p>4. Supervisory Follow-Up</p> <p>VARA will assess the adequacy of implementation during ongoing supervisory activities including inspections, thematic reviews and regulatory reporting. Failure to comply may result in enforcement action in accordance with federal laws and applicable VARA regulations.</p>	<p>4- المتابعة الإشرافية</p> <p>تقوم سلطة تنظيم الأصول الافتراضية في دبي بتقييم مدى كفاية تنفيذ هذه الإجراءات خلال الأنشطة الإشرافية المستمرة، بما في ذلك عمليات التفتيش، والمراجعات الموضوعية، والتقارير التنظيمية. وقد يؤدي عدم الامتثال إلى اتخاذ إجراءات تنفيذية وفقاً للقوانين الاتحادية واللوائح المعمول بها الصادرة عن سلطة تنظيم الأصول الافتراضية.</p>

<h2>5. Federal Legal Requirements: UAE AML/CFT Legal Framework</h2>	<p>5- المتطلبات القانونية الاتحادية: الإطار القانوني لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب في الإمارات</p>
<p>VASP obligations under this circular are derived from the following UAE laws, regulations and national decisions:</p>	<p>تستند التزامات مزودي خدمات الأصول الافتراضية الواردة في هذا التعليم إلى القوانين واللوائح والقرارات الوطنية التالية في دولة الإمارات العربية المتحدة:</p>
<ul style="list-style-type: none"> Federal Decree Law No. (10) of 2025 on Combatting Money Laundering, Countering the Financing of Terrorism and Financing of Proliferation, which requires obliged entities, including VASPs, to identify, assess and mitigate money laundering, terrorist financing and proliferation financing risks, including risks arising from high-risk jurisdictions. 	<p>• المرسوم بقانون اتحادي رقم (10) لسنة 2025 بشأن مكافحة غسل الأموال، ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل الانتشار، والذي يلزم الجهات الخاضعة للالتزام، بما في ذلك مزودي خدمات الأصول الافتراضية، بتحديد وتقدير وتحقيق مخاطر غسل الأموال، وتمويل الإرهاب، وتمويل الانتشار، بما في ذلك المخاطر الناشئة عن الولايات القضائية عالية المخاطر.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Cabinet Resolution No. (134) of 2025, issuing the Executive Regulations of Federal Decree Law No. (10) of 2025, which sets out mandatory requirements relating to enhanced due diligence, countermeasures, customer risk classification, ongoing monitoring, and supervisory expectations in respect of high-risk countries and jurisdictions under increased monitoring. 	<p>• قرار مجلس الوزراء رقم (134) لسنة 2025، الصادر بشأن اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون اتحادي رقم (10) لسنة 2025، والذي يحدد المتطلبات الإلزامية المتعلقة بإجراءات العناية الواجبة المعززة، والتدابير المضادة، وتصنيف مخاطر العملاء، والمراقبة المستمرة، وتوقعات الجهات الإشرافية فيما يتعلق بالدول عالية المخاطر والولايات القضائية الخاضعة للمراقبة المعززة.</p>
<ul style="list-style-type: none"> National Committee Decision No. (15) of 2025, which adopts the FATF lists of high-risk jurisdictions subject to a Call for Action and jurisdictions under Increased Monitoring, and mandates the application of enhanced due diligence and applicable countermeasures, including: 	<p>• قرار اللجنة الوطنية رقم (15) لسنة 2025، والذي يعتمد قوائم مجموعة العمل المالي للولايات القضائية عالية المخاطر الخاضعة لدعوة لاتخاذ إجراءات، والولايات القضائية الخاضعة للمراقبة المعززة، ويلزم بتطبيق العناية الواجبة المعززة والتدابير المضادة المناسبة، بما في ذلك:</p>
<ol style="list-style-type: none"> Enhanced due diligence on business relationships and transactions involving high-risk jurisdictions. Prohibition on establishing branches, representative offices or subsidiaries in jurisdictions subject to a Call for Action, and 	<p>أولاً- تطبيق إجراءات العناية الواجبة المعززة على العلاقات التجارية والمعاملات التي تشمل الولايات القضائية عالية المخاطر. ثانياً- حظر إنشاء فروع أو مكاتب تمثيلية أو شركات فرعية في الولايات القضائية الخاضعة لدعوة لاتخاذ إجراءات، وفرض قيود</p>

<p>restrictions on reliance on third parties in such jurisdictions.</p>	<p>على الاعتماد على أطراف ثالثة في تلك الولايات القضائية.</p>
<p>III. Enhanced internal controls, reporting and suspicious transaction reporting to the Financial Intelligence Unit, as applicable.</p>	<p>ثالثاً- تعزيز الضوابط الداخلية، وإعداد التقارير، والإبلاغ عن المعاملات المشبوهة إلى وحدة الاستخبارات المالية، وفقاً لما ينطبق.</p>
<p>6. Further information</p>	<p>6- معلومات إضافية</p>
<p>Compliance with this circular is mandatory and takes effect immediately. We appreciate your continued commitment to strengthening the AML/CFT/PF framework of the UAE and aligning with international best practices.</p>	<p>إن الالتزام بهذا التعميم إلزامي ويصبح ساري المفعول فوراً. نقدر التزامكم المستمر بتعزيز إطار مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتمويل الانتشار في دولة الإمارات، والتوافق مع أفضل الممارسات الدولية.</p>
<p>Sincerely,</p>	<p>Signed by:</p>  <p>1</p>
<p>Market Assurance Department Virtual Assets Regulatory Authority</p>	<p>إدارة الامتثال سلطة تنظيم الأصول الافتراضية</p>