

11 November 2024

To: All Virtual Asset Service Providers [VASPs] operating from Dubai [holding in Principle License, Legacy Operating Permit, and a Full VA license]

Subject: Update the list of High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action and list of Jurisdictions under Increased Monitoring

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.

All VASPs are required to comply with all compulsory rulebooks, and activity specific rulebooks issued on 7th Feb, 2023 on [\[Link\]](#) – including but not limited to the [Compliance and Risk Management Rulebook](#).

Accordingly, VASPs are required to (1) Prioritise strict compliance with all Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism regulatory obligations issued by the National Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Illegal Organizations Committee (the Committee), (2) Verify and review the lists, and information issued by Financial Action Task Force (FATF), and the Committee, as amended and current at that time, on a regular basis, (3) Take such lists and information into account when establishing and implementing the required counter-measures and/or enhanced due diligence measures, as appropriate, and proportionate to the level of risks; (4) and Frequently update due diligence protocols and risk controls

إلى : كافة مزودي خدمات الأصول الافتراضية العاملة في إمارة دبي (حاملو الترخيص الأساسي وتصريح تشغيل الشركات القائمة للمرحلة الانتقالية وترخيص الأصول الافتراضية الكامل)

الموضوع : تحديث قائمة الدول عالية المخاطر التي تخضع للدعوة لاتخاذ إجراءات وقائمة الدول التي تخضع لمراقبة مشددة.

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.

بتعين 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.

وعليه، يتطلب من جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية (1) إعطاء الأولوية للامتثال الصارم لجميع الالتزامات التنظيمية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب الصادرة عن اللجنة الوطنية لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب والمنظمات غير القانونية (اللجنة)، (2) التحقق من القوائم ومراجعتها، والمعلومات الصادرة عن مجموعة العمل المالي (FATF)، واللجنة، بصيغتها المعدلة والحالية في ذلك الوقت، على أساس منتظم، (3) أخذ هذه القوائم والمعلومات في الاعتبار عند وضع وتنفيذ الإجراءات المضادة المطلوبة و/أو تدابير العناية الواجبة المعززة، حسب الاقتضاء، والمتناسبة مع مستوى المخاطر؛ (4) وتحديث تدابير

measures consistent with the nature, immediacy and security of risks associated with countries that have been removed from the FATF lists.

Kindly find the decision on the National Anti-Money Laundering and Combating Financing of Terrorism and Financing of illegal Organizations Committee NAMLCFT no. 1 (9/2021).

- <https://namlcftc.gov.ae/en/more/jurisdictions/high-risk-countries/>
- <https://namlcftc.gov.ae/en/more/jurisdictions/countries-under-increased-monitoring/>

Sincerely,

Compliance Department
Virtual Assets Regulatory Authority



العناية بشكل مستمر وتدابير ضوابط المخاطر المتوافقة مع نوعية وأنية المخاطر المرتبطة بالدول التي تمت إزالتها من قوائم FATF.

مرفق لكم قرار اللجنة الوطنية لمواجهة غسل الأموال ومكافحة تمويل الارهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة (9/ 2021) 1

- <https://namlcftc.gov.ae/en/more/jurisdictions/high-risk-countries/>
- <https://namlcftc.gov.ae/en/more/jurisdictions/countries-under-increased-monitoring/>

مع فائق الشكر والتقدير،

إدارة الامتثال
سلطة تنظيم الأصول الافتراضية