

Orell Füssli Kommentar (OFK)

GWG
AMLA
Kommentar
Commentary

Geldwäschereigesetz mit weiteren Erlassen

Anti Money Laundering Act with other Laws

Daniel Thelesklaf
Dr. iur. Ralph Wyss
Mark van Thiel
Dr. iur. Stiliano Ordolli

3., aktualisierte Auflage 2019

orell füssli Verlag

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Autorenverzeichnis	7
Inhaltsverzeichnis	9
Abkürzungsverzeichnis	35
Literaturverzeichnis	44
<i>Auswahl Schweizer Gesetzgebung und Standards in Deutsch, mit Kommentar zu GwG und VSB 16</i>	47
Nr. 1 Bundesgesetz über die Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung (Geldwäschereigesetz, GwG)	48
1. Kapitel: Allgemeine Bestimmungen	48
2. Kapitel: Pflichten	68
1. Abschnitt: Sorgfaltspflichten der Finanzintermediäre	68
1a. Abschnitt: Sorgfaltspflichten der Händlerinnen und Händler	103
2. Abschnitt: Pflichten bei Geldwäschereiverdacht	108
3. Abschnitt: Herausgabe von Informationen	133
3. Kapitel: Aufsicht	135
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen	135
2. Abschnitt: Meldepflicht der Aufsichtsbehörden	143
3. Abschnitt: Aufsicht über die Finanzintermediäre nach Artikel 2 Absatz 2	145
3a. Abschnitt: Aufsicht über die Finanzintermediäre nach Artikel 2 Absatz 3	147
3b. Abschnitt: Weiterleitung von Daten über terroristische Aktivitäten	154
4. Abschnitt: Meldestelle für Geldwäscherei	158
5. Abschnitt: Selbstregulierungsorganisationen	162

4. Kapitel: Amtshilfe.....	171
1. Abschnitt: Zusammenarbeit inländischer Behörden	171
2. Abschnitt: Zusammenarbeit mit ausländischen Behörden	174
5. Kapitel: Bearbeitung von Personendaten.....	184
6. Kapitel: Strafbestimmungen und Rechtspflege	192
7. Kapitel: Schlussbestimmungen.....	198
Nr. 2 Auszug aus dem Schweizerischen Strafgesetzbuch.....	202
Siebenter Titel: Verantwortlichkeit des Unternehmens	202
Zweites Buch: Besondere Bestimmungen	203
Zwölfter Titel: Verbrechen und Vergehen gegen den öffentlichen Frieden.....	203
Neunzehnter Titel: Bestechung	205
Nr. 3 Auszug aus dem Bundesgesetz über die direkte Bundessteuer (DBG)	209
Zweiter Titel: Steuervergehen	209
Nr. 4 Auszug aus dem Bundesgesetz über die Harmonisierung der direkten Steuern der Kantone und Gemeinden (StHG).....	210
2. Kapitel: Steuervergehen.....	210
Nr. 5 Verordnung über die Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung (Geldwäschereiverordnung, GwV)	211
1. Kapitel: Allgemeine Bestimmungen.....	211
2. Kapitel: Finanzintermediäre	212
1. Abschnitt: Tätigkeiten	212
2. Abschnitt: Berufsmässigkeit.....	215
3. Kapitel: Händlerinnen und Händler	217
1. Abschnitt: Allgemeines.....	217
2. Abschnitt: Sorgfalts- und Meldepflichten.....	218
3. Abschnitt: Beauftragung einer Revisionsstelle	221
4. Kapitel: Schlussbestimmungen.....	221
Anhang 1 (Art. 21 Abs. 1): Formular für Händlerinnen und Händler zur Erfüllung der Sorgfalts- und Meldepflichten.....	222
Anhang 2 (Art. 23): Aufhebung und Änderung anderer Erlasse	223
Nr. 6 Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die Bekämpfung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung im Finanzsektor (Geldwäschereiverordnung-FINMA, GwV-FINMA).....	224

1. Titel: Allgemeine Bestimmungen	224
1. Kapitel: Gegenstand und Begriffe	224
2. Kapitel: Geltungsbereich	226
3. Kapitel: Grundsätze	228
4. Kapitel: Allgemeine Sorgfaltspflichten.....	229
5. Kapitel: Besondere Sorgfaltspflichten.....	232
6. Kapitel: Dokumentationspflicht und Aufbewahrung der Belege	237
7. Kapitel: Organisatorische Massnahmen	237
8. Kapitel: Beizug Dritter	240
9. Kapitel: Weiterführung der Geschäftsbeziehung und Meldewesen.....	241
2. Titel: Besondere Bestimmungen für Banken und Effekthändler	243
3. Titel: Besondere Bestimmungen für Fondsleitungen, KAG- Investmentgesellschaften und KAG-Vermögensverwalter	245
4. Titel: Besondere Bestimmungen für Versicherungseinrichtungen	246
5. Titel: Besondere Bestimmungen für DUFI.....	247
1. Kapitel: Identifizierung der Vertragspartei (Art. 3 GwG)	247
2. Kapitel: Feststellung der an Unternehmen und Vermögenswerten wirtschaftlich berechtigten Personen (Art. 4 GwG)	251
1. Abschnitt: Kontrollinhaberin oder Kontrollinhaber.....	251
2. Abschnitt: An Vermögenswerten wirtschaftlich berechnigte Person	253
3. Abschnitt: Scheitern der Feststellung der wirtschaftlich berechtigten Person	257
3. Kapitel: Erneute Identifizierung der Vertragspartei oder Feststellung der wirtschaftlich berechtigten Person (Art. 5 GwG).....	257
4. Kapitel: Geschäftsbeziehungen und Transaktionen mit erhöhten Risiken.....	258
5. Kapitel: Dokumentationspflicht und Aufbewahrung der Belege	259
6. Kapitel: Organisatorische Massnahmen	260
6. Titel: Schluss- und Übergangsbestimmungen	261
Anhang (Art. 38): Anhaltspunkte für Geldwäscherei	262

Nr. 7

Vereinbarung über die Standesregeln zur Sorgfaltspflicht der Banken (VSB 16).....	266
Präambel.....	266
1. Kapitel: Einleitung.....	266
2. Kapitel: Identifizierung des Vertragspartners.....	268

1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen.....	268
2. Abschnitt: Natürliche Personen.....	273
3. Abschnitt: Juristische Personen und Personengesellschaften.....	277
4. Abschnitt: Sonderformen der Identifizierung.....	286
3. Kapitel: Feststellung des wirtschaftlich Berechtigten an operativ tätigen juristischen Personen und Personengesellschaften.....	287
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen.....	288
2. Abschnitt: Ausnahmen von der Feststellungspflicht.....	293
4. Kapitel: Feststellung des wirtschaftlich Berechtigten an den Vermögenswerten.....	296
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen.....	296
2. Abschnitt: Ausnahmen von der Feststellungspflicht.....	303
3. Abschnitt: Besondere Feststellungspflichten.....	310
5. Kapitel: Delegation und Überwachungsvorschriften.....	321
1. Abschnitt: Delegation.....	321
2. Abschnitt: Dokumentationspflichten.....	323
3. Abschnitt: Wiederholungspflichten.....	328
6. Kapitel: Verbot der aktiven Beihilfe zur Kapitalflucht.....	332
7. Kapitel: Verbot der aktiven Beihilfe zu Steuerhinterziehung und ähnlichen Handlungen.....	333
8. Kapitel: Prüf- und Verfahrensbestimmungen.....	338
1. Abschnitt: Verfahren.....	338
2. Abschnitt: Sanktionsbestimmungen.....	343
3. Abschnitt: Organisation.....	349
4. Abschnitt: Schiedsverfahren.....	351
9. Kapitel: Schlussbestimmungen.....	352
A Feststellung des wirtschaftlich Berechtigten.....	354
I Informationen zu Lebensversicherungen mit separater Konto-/Depotführung (sog. Insurance Wrapper).....	355
K Feststellung des Kontrollinhabers an nicht börsenkotierten, operativ tätigen juristischen Personen und Personengesellschaften.....	357
S Stiftungen (sowie ähnliche Konstrukte).....	359
T Erklärung für Trusts.....	362
Nr. 8 Kommentar zur Vereinbarung über die Standesregeln zur Sorgfaltspflicht der Banken (VSB 16).....	365
Vorwort.....	365

1. Kapitel: Einleitung.....	366
2. Kapitel: Identifizierung des Vertragspartners.....	367
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen	367
2. Abschnitt: Natürliche Personen	372
3. Abschnitt: Juristische Personen und Personengesellschaften.....	375
4. Abschnitt: Sonderformen der Identifizierung	381
3. Kapitel: Feststellung des wirtschaftlich Berechtigten an operativ tätigen juristischen Personen und Personengesellschaften	382
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen	383
2. Abschnitt: Ausnahmen von der Feststellungspflicht.....	390
4. Kapitel: Feststellung des wirtschaftlich Berechtigten an den Vermögenswerten.....	392
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen	393
2. Abschnitt: Ausnahmen von der Feststellungspflicht.....	396
3. Abschnitt: Besondere Feststellungspflichten.....	401
5. Kapitel: Delegation und Überwachungsvorschriften	409
1. Abschnitt: Delegation.....	409
2. Abschnitt: Dokumentationspflichten	410
3. Abschnitt: Wiederholungspflichten	412
6. Kapitel: Verbot der aktiven Beihilfe zur Kapitalflucht.....	413
7. Kapitel: Verbot der aktiven Beihilfe zu Steuerhinterziehung und ähnlichen Handlungen	414
8. Kapitel: Prüf- und Verfahrensbestimmungen.....	414
1. Abschnitt: Verfahren	414
2. Abschnitt: Sanktionsbestimmungen	416
3. Abschnitt: Organisation.....	417
9. Kapitel: Schlussbestimmungen	417
Anhang: Fallbeispiele.....	419

Nr. 9

Verordnung über die Erhebung von Gebühren und Abgaben durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA-Gebühren- und Abgabenverordnung, FINMA-GebV).....	433
1. Kapitel: Allgemeine Bestimmungen	433
2. Kapitel: Gebühren.....	435
3. Kapitel: Aufsichtsabgaben.....	437
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen	437
2. Abschnitt: Grossbanken, übrige Banken und Effektenhändler.....	438

2a. Abschnitt: Finanzmarktinfrastrukturen.....	440
3. Abschnitt: Kollektive Kapitalanlagen	441
4. Abschnitt: Versicherungsunternehmen	444
5. Abschnitt: Ungebundene Versicherungsvermittlerinnen und Versicherungsvermittler	446
6. Abschnitt: Selbstregulierungsorganisationen	446
7. Abschnitt: Direkt unterstellte Finanzintermediäre	448
8. Abschnitt:	449
4. Kapitel: Reserven	449
5. Kapitel: Übergangs- und Schlussbestimmungen	449
Anhang: Rahmentarife und Auslagen (Art. 7 Abs. 2 und 8 Abs. 1)	451

Nr. 10: Verordnung der Eidgenössischen Spielbankenkommission über die Sorgfaltspflichten der Spielbanken zur Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung (Geldwäschereiverordnung ESBK, GwV-ESBK)	456
1. Kapitel: Gegenstand.....	456
2. Kapitel: Sorgfaltspflichten.....	457
1. Abschnitt: Identifizierung und Registrierung.....	457
2. Abschnitt: Feststellung der wirtschaftlich berechtigten Person	458
3. Abschnitt: Besondere Sorgfaltspflichten	459
4. Abschnitt: Beizug Dritter bei der Erfüllung der Sorgfaltspflichten.....	461
5. Abschnitt: Dokumentationspflicht	462
6. Abschnitt: Organisatorische Massnahmen.....	462
7. Abschnitt: Meldungen, Abbruch oder Aufrechterhaltung der Geschäftsbeziehung	464
3. Kapitel: Selbstregulierungsorganisationen.....	466
4. Kapitel: Schlussbestimmungen.....	466

Nr. 11: Verordnung über die Meldestelle für Geldwäscherei (MGwV)	467
1. Kapitel: Aufgaben	467
2. Kapitel: Bearbeitung von Meldungen und Informationen	469
1. Abschnitt: Registrierung	469
2. Abschnitt: Überprüfung und Abklärungen	471
3. Abschnitt: Weiterleitung	472
3. Kapitel: Zusammenarbeit.....	474
4. Kapitel: GEWA	475

5. Kapitel: Statistische Daten, Jahresbericht und Analysen	478
6. Kapitel: Schutz und Archivierung der Daten	479
7. Kapitel: Schlussbestimmungen	480
Anhang 1: Datenkatalog (Art. 18 Abs. 2)	481
Nr. 12: Verordnung über die Kontrolle des grenzüberschreitenden Barmittelverkehrs	486
<i>Auswahl internationaler Übereinkommen in Deutsch</i>	489
<i>1. UNO</i>	489
Nr. 13: Internationales Übereinkommen zur Bekämpfung der Finanzierung des Terrorismus.....	490
Geltungsbereich am 17. August 2016	507
Nr. 14: Internationales Übereinkommen zur Bekämpfung terroristischer Bombenanschläge	514
Geltungsbereich am 1. Juli 2016	526
<i>2. Europarat</i>	533
Nr. 15: Übereinkommen über Geldwäscherei sowie Ermittlung, Beschlagnahme und Einziehung von Erträgen aus Straftaten	534
Kapitel I: Begriffsbestimmungen.....	535
Kapitel II: Innerstaatlich zu treffende Massnahmen	535
Kapitel III: Internationale Zusammenarbeit.....	538
Abschnitt 1: Grundsätze der internationalen Zusammenarbeit.....	538
Abschnitt 2: Unterstützung bei Ermittlungen	538
Abschnitt 3: Vorläufige Massnahmen	539
Abschnitt 4: Einziehung	540
Abschnitt 5: Ablehnung und Aufschub der Zusammenarbeit	541
Abschnitt 6: Zustellung und Schutz der Rechte Dritter.....	544
Abschnitt 7: Verfahrens- und andere allgemeine Vorschriften	545
Kapitel IV: Schlussbestimmungen	551
Geltungsbereich am 1. September 2015.....	555
Nr. 16: Europäisches Übereinkommen zur Bekämpfung des Terrorismus.....	558
Geltungsbereich am 25. März 2014	564

3. EU	567
Nr. 17 Richtlinie (EU) 2015/849 des Europäischen Parlaments und des Rates zur Verhinderung der Nutzung des Finanzsystems zum Zwecke der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung	568
KAPITEL I: ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN	589
ABSCHNITT 1: Gegenstand, Geltungsbereich und Begriffsbestimmungen	589
ABSCHNITT 2: Risikobewertung	600
ABSCHNITT 3: Vorgehen gegenüber Drittländern	603
KAPITEL II: SORGFALTPFLICHTEN GEGENÜBER KUNDEN	604
ABSCHNITT 1: Allgemeine Bestimmungen	604
ABSCHNITT 2: Vereinfachte Sorgfaltspflichten gegenüber Kunden	608
ABSCHNITT 3: Verstärkte Sorgfaltspflichten gegenüber Kunden	609
ABSCHNITT 4: Ausführung durch Dritte	612
KAPITEL III: ANGABEN ZUM WIRTSCHAFTLICHEN EIGENTÜMER	614
KAPITEL IV: MELDEPFLICHTEN	618
ABSCHNITT 1: Allgemeine Bestimmungen	618
ABSCHNITT 2: Verbot der Informationsweitergabe	622
KAPITEL V: DATENSCHUTZ, AUFBEWAHRUNG VON AUFZEICHNUNGEN UND STATISTISCHE DATEN	623
KAPITEL VI: STRATEGIEN, VERFAHREN UND AUFSICHT	626
ABSCHNITT 1: Interne Verfahren, Schulungen und Rückmeldung	626
ABSCHNITT 2: Aufsicht	629
ABSCHNITT 3: Zusammenarbeit	631
Unterabschnitt I: Nationale Zusammenarbeit	631
Unterabschnitt II: Zusammenarbeit mit den Europäischen Aufsichtsbehörden	632
Unterabschnitt III: Zusammenarbeit zwischen den zentralen Meldestellen und mit der Kommission	632
ABSCHNITT 4: Sanktionen	635
KAPITEL VII: SCHLUSSBESTIMMUNGEN	641
ANHANG I	643
ANHANG II	643
ANHANG III	644
ANHANG IV: Entsprechungstabelle	645

<i>Selection of Swiss legislation and standards in English, with commentary on the AMLA and CDB 16</i>	649
No. 18 Federal Act on Combating Money Laundering and Terrorist Financing (Anti-Money Laundering Act, AMLA).....	650
Chapter 1: General Provisions	650
Chapter 2: Duties.....	669
Section 1: Financial Intermediaries Duty of Due Diligence.....	669
Section 1a: Dealers' Duties of Due Diligence	702
Section 2: Duties in the Event of a Suspicion of Money Laundering.....	707
Section 3: Provision of Information	731
Chapter 3: Supervision	733
Section 1: General Provisions	733
Section 2: Duty to Report of the Supervisory Authorities.....	741
Section 3: Supervision of Financial Intermediaries under Article 2 paragraph 2.....	743
Section 3a: Supervision of Financial Intermediaries under Article 2 paragraph 3.....	744
Section 3b: Passing on Data on Terrorist Activities.....	751
Section 4: Money Laundering Reporting Office Switzerland (the Reporting Office).....	755
Section 5: Self-Regulatory Organisations	759
Chapter 4: Administrative Assistance	768
Section 1: Cooperation among Domestic Authorities.....	768
Section 2: Cooperation with Foreign Authorities	771
Chapter 5: Processing of Personal Data	780
Chapter 6: Criminal Provisions and Procedure	788
Chapter 7: Final Provisions.....	794
No. 19 Extract of the Swiss Criminal Code.....	797
Title Seven: Corporate Criminal Liability.....	797
Book Two: Specific Provisions	798
Title Twelve: Felonies and Misdemeanours against Public Order.....	798
Title Seventeen: Felonies and Misdemeanours against the Administration of Justice	799
Title Nineteen: Bribery.....	800

No. 20 Agreement on the Swiss banks' code of conduct with regard to the exercise of due diligence (CDB 16).....	804
Chapter 1: Introduction	804
Chapter 2: Verifying the identity of the contracting partner	805
Section 1: General provisions.....	805
Section 2: Natural persons.....	807
Section 3: Legal entities and partnerships	808
Section 4: Special forms of identification	810
Chapter 3: Establishing the identity of the beneficial owner of operating legal entities and partnerships	811
Section 1: General conditions	811
Section 2: Exemptions concerning the duty to establish the controlling person	812
Chapter 4: Establishing the identity of the beneficial owner of assets	813
Section 1: General conditions	813
Section 2: Exceptions from the obligation to identify the beneficial owner	815
Section 3: Particular duties concerning identification	817
Chapter 5: Delegation and monitoring regulations	820
Section 1: Delegation	820
Section 2: Duty to document.....	821
Section 3: Duty to repeat procedures	822
Chapter 6: Prohibition of active assistance in the flight of capital	822
Chapter 7: Prohibition of active assistance in tax evasion and similar acts	824
Chapter 8: Audit and procedural provisions	825
Section 1: Proceedings	825
Section 2: Sanctioning rules.....	828
Section 3: Organisation	829
Section 4: Arbitration procedure	830
Chapter 9: Final clause	831
A Declaration of identity of the beneficial owner	833
I Information on life insurance policies with separately managed accounts/securities accounts (so-called insurance wrappers).....	834
K Establishing of the controlling person of operating legal entities and partnerships both not quoted on the stock exchange	836
S Foundations (as well as similar constructs).....	838
T Declaration for trusts	841

No. 21	Commentary on the Agreement on the Swiss banks' code of conduct with regard to the exercise of due diligence (CDB 16).....	844
	Foreword.....	844
	Chapter 1: Introduction.....	845
	Chapter 2: Verifying the identity of the contracting partner.....	846
	Section 1: General provisions	846
	Section 2: Natural persons	851
	Section 3: Legal entities and partnerships.....	853
	Section 4: Special forms of identification	859
	Chapter 3: Establishing the identity of the beneficial owner of operating legal entities and partnerships.....	860
	Section 1: General conditions.....	861
	Section 2: Exemptions concerning the duty to establish the controlling person.....	867
	Chapter 4: Establishing the identity of the beneficial owner of assets.....	869
	Section 1: General conditions.....	870
	Section 2: Exemptions from the obligation to identify the beneficial owner.....	873
	Section 3: Particular duties concerning identification.....	877
	Chapter 5: Delegation and monitoring regulations.....	884
	Section 1: Delegation.....	884
	Section 2: Duty to document	885
	Section 3: Duty to repeat procedures.....	887
	Chapter 6: Prohibition of active assistance in the flight of capital	888
	Chapter 7: Prohibition of active assistance in tax evasion and similar acts	888
	Chapter 8: Audit and procedural provisions.....	888
	Section 1: Proceedings	889
	Section 2: Sanctioning rules	890
	Section 3: Organisation.....	891
	Chapter 9: Final clause	892
	Appendix: case studies.....	893
	Case study 2.....	894
	Case study 3.....	895
	Case study 4.....	896
	Case study 5.....	897
	Case study 6.....	898

Case study 7	899
Case study 8	900
Case study 9	901
Case study 10	902
Case study 11	903
Case study 12	904
Case study 13	905
Case study 14	906
<i>Selection of international self-regulation and standards in English</i>	907
<i>1. Basel Committee on Banking Supervision</i>	907
No. 22 Compliance and the compliance function in banks (Guidelines)	908
Introduction	908
Responsibilities of the board of directors for compliance	911
Responsibilities of senior management for compliance	911
Compliance function principles	913
Other matters.....	919
No. 23 Sound management of risks related to money laundering and financing of terrorism (Guidelines)	921
I. Introduction	921
II. Essential elements of sound ML/FT risk management	924
1. Assessment, understanding, management and mitigation of risks	925
(a) Assessment and understanding of risks.....	925
(b) Proper governance arrangements	926
(c) The three lines of defence	926
(d) Adequate transaction monitoring system	929
2. Customer acceptance policy.....	930
3. Customer and beneficial owner identification, verification and risk profiling	931
4. Ongoing monitoring	935
5. Management of information	936
(a) Record-keeping	936
(b) Updating of information	937
(c) Supplying information to the supervisors	937

6. Reporting of suspicious transactions and asset freezing	938
(a) Reporting of suspicious transactions	938
(b) Asset freezing	938
III. AML/CFT in a group-wide and cross-border context	939
1. Global process for managing customer risks	940
2. Risk assessment and management	940
3. Consolidated AML/CFT policies and procedures	941
4. Group-wide information-sharing	943
5. Mixed financial groups	944
IV. The role of supervisors	945
Annex 1: Using another bank, financial institution or third party to perform customer due diligence	949
I. Introduction	949
II. Reliance on third parties	950
III. Outsourcing/agency	952
Annex 2: Correspondent banking	954
I. General considerations on cross-border correspondent banking	954
II. Risk-based approach in the context of providing correspondent banking services	955
A. Risk indicators and risk assessment	955
B. Nested (downstream) correspondent banking	958
C. Information-gathering	959
III. Assessment of the respondent bank's AML/CFT controls	960
IV. Customer acceptance and retention	961
V. Ongoing monitoring	962
VI. The role of banks processing cross-border wire transfers	962
VII. Group-wide and cross-border considerations	964
Case 1	964
Case 2	965
VIII. Risk management	965
Annex 3: List of relevant FATF recommendations	966
Annex 4: General guide to account opening	966
I. Introduction	966
II. Natural persons	970
A. Identification of individuals who are customers or beneficial owners or authorised signatories	970

B. Information related to the customer's risk profile	971
C. Verification of identity of natural persons.....	971
D. Further verification of information on the basis of risks	972
III. Legal persons and arrangements and beneficial ownership.....	973
A. Legal persons.....	973
1. Identification of legal persons	974
2. Information for defining the risk profile of a customer which is a legal person	975
3. Verification of identity of legal persons.....	975
4. Verification of identity of authorised signatories and of beneficial owners of the customer	976
5. Further verification of information on the basis of risks.....	976
B. Legal arrangements.....	977
1. Identification of legal arrangements.....	977
2. Information for defining the risk profile of a customer which is a legal arrangement	977
3. Verification of identity of legal arrangement.....	978
4. Verification of identity of authorised signatories and of beneficial owners of the legal arrangement	978
5. Further verification of information on the basis of risks.....	979
C. Focus on specific types of customer	979
1. Retirement benefit programmes.....	979
2. <i>Mutuals/friendly societies, cooperatives and provident societies</i>	979
3. Professional intermediaries	979
2. FATF	981
No. 24 The 40 FATF Recommendations, Interpretive Notes and Glossary	982
INTRODUCTION	982
A. AML/CFT POLICIES AND COORDINATION.....	985
B. MONEY LAUNDERING AND CONFISCATION.....	986
C. TERRORIST FINANCING AND FINANCING OF PROLIFERATION.....	987
D. PREVENTIVE MEASURES	988
CUSTOMER DUE DILIGENCE AND RECORD-KEEPING.....	988
ADDITIONAL MEASURES FOR SPECIFIC CUSTOMERS AND ACTIVITIES	990
RELIANCE, CONTROLS AND FINANCIAL GROUPS	992

REPORTING OF SUSPICIOUS TRANSACTIONS	994
DESIGNATED NON-FINANCIAL BUSINESSES AND PROFESSIONS	995
E. TRANSPARENCY AND BENEFICIAL OWNERSHIP OF LEGAL PERSONS AND ARRANGEMENTS.....	996
F. POWERS AND RESPONSIBILITIES OF COMPETENT AUTHORITIES, AND OTHER INSTITUTIONAL MEASURES	997
REGULATION AND SUPERVISION	997
OPERATIONAL AND LAW ENFORCEMENT	999
GENERAL REQUIREMENTS	1000
SANCTIONS	1001
G. INTERNATIONAL COOPERATION	1001
INTERPRETIVE NOTES TO THE FATF RECOMMENDATIONS	1005
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 1 (ASSESSING RISKS AND APPLYING A RISK-BASED APPROACH)	1005
A. Obligations and decisions for countries	1006
B. Obligations and decisions for financial institutions and DNFBPs	1007
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 3 (MONEY LAUNDERING OFFENCE)	1008
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATIONS 4 AND 38 (CONFISCATION AND PROVISIONAL MEASURES)	1010
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 5 (TERRORIST FINANCING OFFENCE)	1010
A. Objectives.....	1010
B. Characteristics of the terrorist financing offence.....	1010
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 6 (TARGETED FINANCIAL SANCTIONS RELATED TO TERRORISM AND TERRORIST FINANCING)	1012
A. OBJECTIVE	1012
B. IDENTIFYING AND DESIGNATING PERSONS AND ENTITIES FINANCING OR SUPPORTING TERRORIST ACTIVITIES	1013
C. FREEZING AND PROHIBITING DEALING IN FUNDS OR OTHER ASSETS OF DESIGNATED PERSONS AND ENTITIES	1016
D. DE-LISTING, UNFREEZING AND PROVIDING ACCESS TO FROZEN FUNDS OR OTHER ASSETS	1018
E. UNITED NATIONS DESIGNATION CRITERIA.....	1020
(a) Security Council resolutions 1267 (1999), 1989 (2011) and their successor resolutions:	1020

(b) Security Council resolutions 1267 (1999), 1988 (2011) and their successor resolutions:.....	1020
(c) Security Council resolution 1373 (2001):.....	1021
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 7 (TARGETED FINANCIAL SANCTIONS RELATED TO PROLIFERATION).....	1021
A. OBJECTIVE.....	1021
B. DESIGNATIONS.....	1022
C. FREEZING AND PROHIBITING DEALING IN FUNDS OR OTHER ASSETS OF DESIGNATED PERSONS AND ENTITIES.....	1024
D. DE-LISTING, UNFREEZING AND PROVIDING ACCESS TO FROZEN FUNDS OR OTHER ASSETS.....	1026
E. UNITED NATIONS DESIGNATION CRITERIA.....	1028
(a) On DPRK – Resolutions 1718 (2006), 2087 (2013), 2094 (2013) and 2270 (2016):.....	1028
(b) On Iran – Resolution 2231 (2015):.....	1029
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 8 (NON-PROFIT ORGANISATIONS).....	1029
A. INTRODUCTION.....	1029
B. OBJECTIVES AND GENERAL PRINCIPLES.....	1030
C. MEASURES.....	1032
D. RESOURCES FOR SUPERVISION, MONITORING, AND INVESTIGATION.....	1035
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 10 (CUSTOMER DUE DILIGENCE).....	1036
A. CUSTOMER DUE DILIGENCE AND TIPPING-OFF.....	1036
B. CDD – PERSONS ACTING ON BEHALF OF A CUSTOMER.....	1037
C. CDD FOR LEGAL PERSONS AND ARRANGEMENTS.....	1037
D. CDD FOR BENEFICIARIES OF LIFE INSURANCE POLICIES.....	1039
E. RELIANCE ON IDENTIFICATION AND VERIFICATION ALREADY PERFORMED.....	1040
F. TIMING OF VERIFICATION.....	1040
G. EXISTING CUSTOMERS.....	1041
H. RISK BASED APPROACH.....	1041
Higher risks.....	1041
Lower risks.....	1042
Risk variables.....	1044
Enhanced CDD measures.....	1044

Simplified CDD measures.....	1045
Thresholds	1046
Ongoing due diligence	1046
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 12 (POLITICALLY EXPOSED PERSONS).....	1046
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 13 (CORRESPONDENT BANKING)	1046
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 14 (MONEY OR VALUE TRANSFER SERVICES).....	1047
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 16 (WIRE TRANSFERS)	1047
A. OBJECTIVE	1047
B. SCOPE	1048
C. CROSS-BORDER QUALIFYING WIRE TRANSFERS	1048
D. DOMESTIC WIRE TRANSFERS.....	1049
E. RESPONSIBILITIES OF ORDERING, INTERMEDIARY AND BENEFICIARY FINANCIAL INSTITUTIONS	1050
Ordering financial institution	1050
Intermediary financial institution.....	1050
Beneficiary financial institution	1051
F. MONEY OR VALUE TRANSFER SERVICE OPERATORS	1051
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 17 (RELIANCE ON THIRD PARTIES)	1053
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 18 (INTERNAL CONTROLS AND FOREIGN BRANCHES AND SUBSIDIARIES).....	1054
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 19 (HIGHER-RISK COUNTRIES)	1055
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 20 (REPORTING OF SUSPICIOUS TRANSACTIONS)	1056
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATIONS 22 AND 23 (DNFBPS)	1057
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 22 (DNFBPS – CUSTOMER DUE DILIGENCE)	1057
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 23 (DNFBPS – OTHER MEASURES)	1058
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 24 (TRANSPARENCY AND BENEFICIAL OWNERSHIP OF LEGAL PERSONS).....	1058
A. BASIC INFORMATION	1059
B. BENEFICIAL OWNERSHIP INFORMATION	1060

C. TIMELY ACCESS TO CURRENT AND ACCURATE INFORMATION	1062
D. OBSTACLES TO TRANSPARENCY	1062
E. OTHER LEGAL PERSONS	1063
F. LIABILITY AND SANCTIONS	1063
G. INTERNATIONAL COOPERATION	1063
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 25 (TRANSPARENCY AND BENEFICIAL OWNERSHIP OF LEGAL ARRANGEMENTS)	1064
Other Legal Arrangements	1065
International Cooperation	1065
Liability and Sanctions	1066
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 26 (REGULATION AND SUPERVISION OF FINANCIAL INSTITUTIONS)	1066
Risk-based approach to supervision	1066
Resources of supervisors	1067
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 28 (REGULATION AND SUPERVISION OF DNFBS)	1068
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 29 (FINANCIAL INTELLIGENCE UNITS)	1068
A. GENERAL	1068
B. FUNCTIONS	1069
(a) Receipt	1069
(b) Analysis	1069
(c) Dissemination	1069
C. ACCESS TO INFORMATION	1070
(a) Obtaining Additional Information from Reporting Entities	1070
(b) Access to Information from other sources	1070
D. INFORMATION SECURITY AND CONFIDENTIALITY	1070
E. OPERATIONAL INDEPENDENCE	1071
F. UNDUE INFLUENCE OR INTERFERENCE	1071
G. EGMONT GROUP	1071
H. LARGE CASH TRANSACTION REPORTING	1072
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 30 (RESPONSIBILITIES OF LAW ENFORCEMENT AND INVESTIGATIVE AUTHORITIES)	1072

INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 32 (CASH COURIERS).....	1073
A. OBJECTIVES.....	1073
B. THE TYPES OF SYSTEMS THAT MAY BE IMPLEMENTED TO ADDRESS THE ISSUE OF CASH COURIERS.....	1074
Declaration system.....	1074
Disclosure system.....	1075
C. ADDITIONAL ELEMENTS APPLICABLE TO BOTH SYSTEMS.....	1075
D. SANCTIONS.....	1076
E. GOLD, PRECIOUS METALS AND PRECIOUS STONES.....	1076
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 38 (MUTUAL LEGAL ASSISTANCE: FREEZING AND CONFISCATION).....	1077
INTERPRETIVE NOTE TO RECOMMENDATION 40 (OTHER FORMS OF INTERNATIONAL COOPERATION).....	1078
A. PRINCIPLES APPLICABLE TO ALL FORMS OF INTERNATIONAL COOPERATION.....	1078
Obligations on requesting authorities.....	1078
Unduly restrictive measures.....	1078
Safeguards on information exchanged.....	1079
Power to search for information.....	1079
B. PRINCIPLES APPLICABLE TO SPECIFIC FORMS OF INTERNATIONAL COOPERATION.....	1080
Exchange of information between FIUs.....	1080
Exchange of information between financial supervisors.....	1080
Exchange of information between law enforcement authorities.....	1081
Exchange of information between non-counterparts.....	1082
LEGAL BASIS OF REQUIREMENTS ON FINANCIAL INSTITUTIONS AND DNFBPS.....	1082
GENERAL GLOSSARY.....	1084
ANNEX I: FATF GUIDANCE DOCUMENTS.....	1101
ANNEX II: INFORMATION ON UPDATES MADE TO THE FATF RECOMMENDATIONS.....	1101
No. 25 FATF IX Special Recommendations.....	1103
FATF Special Recommendations on Terrorist Financing.....	1103
I. Ratification and implementation of UN instruments.....	1103
II. Criminalising the financing of terrorism and associated money laundering.....	1103

III. Freezing and confiscating terrorist assets	1104
IV. Reporting suspicious transactions related to terrorism	1104
V. International Co-operation	1104
VI. Alternative Remittance	1104
VII. Wire transfers	1105
VIII. Non-profit organisations.....	1105
IX. Cash Couriers	1105
Interpretative Notes	1106
Interpretative Note to Special Recommendation II: Criminalising the financing of terrorism and associated money laundering.....	1106
Objective.....	1106
Definitions.....	1106
Characteristics of the Terrorist Financing Offence	1108
Interpretative Note to Special Recommendation III: Freezing and Confiscating Terrorist Assets.....	1109
Objectives	1109
Scope.....	1109
Definitions.....	1111
Freezing without delay terrorist-related funds or other assets	1114
Seizure and Confiscation	1117
Interpretative Note to Special Recommendation VI: Alternative Remittance.....	1117
General.....	1117
Scope and Application	1118
Applicability of Special Recommendation VI	1119
Licensing or Registration and Compliance	1119
Sanctions	1119
Revised Interpretative Note to Special Recommendation VII: Wire Transfers.....	1120
Objective.....	1120
Definitions.....	1120
Scope.....	1121
Cross-border wire transfers.....	1122
Domestic wire transfers	1122
Exemptions from SR VII	1123
Role of ordering, intermediary and beneficiary financial institutions	1123

Enforcement mechanisms for financial institutions that do not comply with wire transfer rules and regulations	1124
Interpretative Note to Special Recommendation VIII: Non-Profit Organisations	1124
Introduction	1124
Objectives and General Principles	1125
Definitions	1126
Measures	1127
a. Outreach to the NPO sector concerning terrorist financing issues	1127
b. Supervision or monitoring of the NPO sector	1128
c. Effective information gathering and investigation	1129
d. Effective capacity to respond to international requests for information about an NPO of concern	1129
Interpretative Note to Special Recommendation IX: Cash Couriers	1130
Objectives	1130
Definitions	1130
The types of systems that may be implemented to address the issue of cash couriers	1131
Additional elements applicable to both systems	1132
Sanctions	1133
No. 26 FATF Guidance on correspondent banking services	1134
GUIDANCE ON CORRESPONDENT BANKING SERVICES	1134
I. INTRODUCTION	1135
A. BACKGROUND – FATF ACTION TO ADDRESS DE-RISKING IN THE CORRESPONDENT BANKING CONTEXT	1135
B. THE PURPOSE OF THIS GUIDANCE, THE TARGET AUDIENCE, AND THE STATUS OF THIS GUIDANCE	1137
II. DEFINITIONS	1139
III. IDENTIFYING THE RISKS – THE INTERPLAY OF RECOMMENDATIONS 10 AND 13	1141
A. DUE DILIGENCE ON THE RESPONDENT INSTITUTION	1141
B. DEVELOPING AN UNDERSTANDING OF THE RESPONDENT INSTITUTION'S BUSINESS	1145
IV. VERIFYING RESPONDENT INSTITUTIONS' INFORMATION, AND ASSESSING/DOCUMENTING HIGHER RISKS	1145

V. MANAGING THE RISKS	1147
A. ONGOING DUE DILIGENCE ON THE RESPONDENT INSTITUTION	1147
B. ONGOING TRANSACTION MONITORING	1147
C. ONGOING MONITORING AND THE INTERPLAY WITH RECOMMENDATIONS 6, 7 AND 16	1148
D. ONGOING MONITORING AND REQUEST FOR INFORMATION ABOUT TRANSACTIONS	1148
E. CLEAR TERMS GOVERNING THE CORRESPONDENT BANKING RELATIONSHIP	1150
F. ONGOING COMMUNICATION AND DIALOGUE	1150
G. ADJUSTING THE MITIGATION MEASURES TO THE EVOLUTION OF RISKS	1151
VI. ADDITIONAL GUIDANCE FOR FINANCIAL INSTITUTIONS WHICH HAVE MVTs CUSTOMERS	1152

3. <i>Wolfsberg Group</i>	1155
---------------------------------	------

No. 27 Wolfsberg Anti-Money Laundering Principles for Private Banking	1156
Preamble	1156
1 Client Acceptance: General Principles	1157
1.1 General	1157
1.2 Identification and Verification of Identity	1157
1.2.1 Client Identity	1157
1.2.2 Verification of Identity	1157
1.2.3 Beneficial Owner	1157
1.2.4 Intermediaries	1159
1.2.5 Powers of Attorney/Authorised Signers	1159
1.2.6 Practices for Walk-In Clients and Electronic Banking Relationships	1160
1.3 Due Diligence	1160
1.4 Numbered or Alternate Name Accounts	1160
1.5 Concentration Accounts	1160
1.6 Oversight Responsibility	1161
2 Client Acceptance: Situations requiring Additional Diligence/Attention; Prohibited Customers	1161
2.1 Prohibited Customers	1161
2.2 General	1161
2.3 Indicators	1161

2.4 Senior Management Approval	1162
2.5 Cash Handling	1162
3 Updating Client Files.....	1162
4 Practices when identifying Unusual or Suspicious Activities.....	1163
4.1 Definition of Unusual or Suspicious Activities.....	1163
4.2 Identification of Unusual or Suspicious Activities.....	1163
4.3 Follow-up on Unusual or Suspicious Activities.....	1163
5 Monitoring and Screening	1164
5.1 Monitoring Programme	1164
5.2 Ongoing Monitoring	1164
5.3 Sanctions Screening	1164
6 No Inappropriate Assistance.....	1164
7 Control Responsibilities.....	1164
8 Reporting	1165
9 Education, Training and Information.....	1165
10 Record Retention Requirements	1165
11 Exceptions and Deviations.....	1165
12 AML Organisation.....	1165
Appendix I: Due Diligence of New Clients and Principal Beneficial Owners	1165

No. 28

Wolfsberg Anti-Money Laundering Principles for Correspondent Banking	1167
1 Preamble.....	1167
2 Correspondent Banking	1167
3 Responsibility and Oversight	1168
4 Risk Based Due Diligence Guidelines / Considerations.....	1168
5 Enhanced Due Diligence.....	1172
6 Monitoring and Reporting of Suspicious Activities.....	1173
7 Integration with Anti-Money Laundering Programme.....	1173

No. 29

Wolfsberg Statement on the Suppression of the Financing of Terrorism	1174
1 Preamble.....	1174
2 Role of Financial Institutions in the Fight against Terrorism.....	1174
3 Rights of the Individual	1175
4 Know Your Customer.....	1175
5 High Risk Sectors and Activities.....	1175

6 Monitoring	1176
7 Need for Enhanced Global Cooperation	1176

No. 30

Wolfsberg Statement – Guidance on a Risk Based Approach for Managing Money Laundering Risks	1178
Preamble	1178
1. Basis of a Reasonably Designed Risk Based Approach	1179
2. Applicability to Existing Customers	1179
3. Risk Variables	1180
4. Measures and Controls for Higher Risk Situations	1181
5. Country Risk	1182
6. Customer Risk	1183
7. Services Risk	1184
8. Training and Education	1184
9. Risk Based Approach and the Financing of Terrorism	1185
10. Conclusion	1185

No. 31

Wolfsberg Statement – Anti-Money Laundering Guidance for Mutual Funds and Other Pooled Investment Vehicles	1186
Preamble	1186
1. Money Laundering Risk	1187
2. Relationships between PVs and Investors	1188
Direct Relationships	1188
Indirect Relationships	1188
3. Customer Due Diligence	1189
3.1. Introduction	1189
3.2. Identification of Investors and Verification of Identity	1191
3.3. Beneficial Ownership	1191
3.4. Enhanced Due Diligence	1192
4. Intermediaries	1192
4.1. Introduction	1192
4.2. Intermediaries in Countries Meeting FATF Standards	1193
4.2.1 Regulated Intermediaries	1193
4.2.2 Unregulated Intermediaries	1194
4.3. Intermediaries in Countries Not Meeting FATF Standards	1194
4.4. Acceptable Intermediaries	1194

5. Monitoring of Unusual and Reporting of Suspicious Activities	1195
6. Record Retention	1195
7. AML Program	1195

No. 32

Wolfsberg AML Guidance on Credit/Charge Card Issuing and Merchant Acquiring Activities.....	1197
1. Preamble	1197
2. Scope	1197
3. Background	1198
4. Types of Card	1199
5. Card Issuing: Generic Card Lifecycle	1201
5.1. Product Design	1201
5.2. Application/Identity & Verification	1202
5.3. Initial Customer Due Diligence	1203
5.4. Channels	1204
5.4.1 Internet/Telephone; Direct Mail	1204
5.4.2 Third Party	1204
5.4.3 Merchant Private Label (e.g. Department store Cards).....	1205
5.4.4 Instant Credit.....	1205
5.5. Underwriting and Verification.....	1205
5.6. Transaction/Customer Monitoring	1205
5.7. "Red-Flag" Indicators	1206
5.7.1 Application, Identification and Underwriting:.....	1206
5.7.2 Transaction Monitoring:	1207
5.7.3 Customer Monitoring	1207
5.7.4 Card Account Settlement:.....	1207
5.8. Card Account Closure	1208
6. Merchant Acquiring	1208
6.1. Risk Mitigation	1208
6.2. Initial & On-going Due Diligence	1209
6.3. Risk/Red Flag Indicators	1209
6.3.1 Account Set Up:.....	1209
6.3.2 Transaction and Merchant Monitoring:.....	1210
7. Summary	1210
Appendix 1: Parties to a Card Transaction	1211
Appendix 2: Glossary of Terms	1211

No. 33	Wolfsberg Guidance on Politically Exposed Persons (PEPs)	1214
	Introduction	1214
	1. PEP Risk.....	1215
	2. Definition of a PEP	1216
	3. Definition of "Close Family Members" and "Close Associates of a PEP	1218
	4. Identification of a PEP or their "Close Family Member or Close Associates"	1219
	5. Foreign vs Domestic PEPs.....	1220
	6. PEP Control of Organisations.....	1220
	7. PEP control of state owned entities and public sector bodies.....	1221
	8. Key components of the PEP Risk Management Framework.....	1222
	9. PEP Declassification	1224
	10. PEP Screening	1225
	Parties to be screened	1225
	PEP Screening Categories	1226
	PEP List Providers.....	1226
	Minimum data quality standards required for effective PEP Screening.....	1226
	PEP Screening Methodology, Rules Management and Tuning.....	1227
	Identification of a True Match.....	1228
	Training and Awareness	1228
	11. Conclusion.....	1228
	<i>Stichwortverzeichnis</i>	1231
	<i>Index</i>	1235