

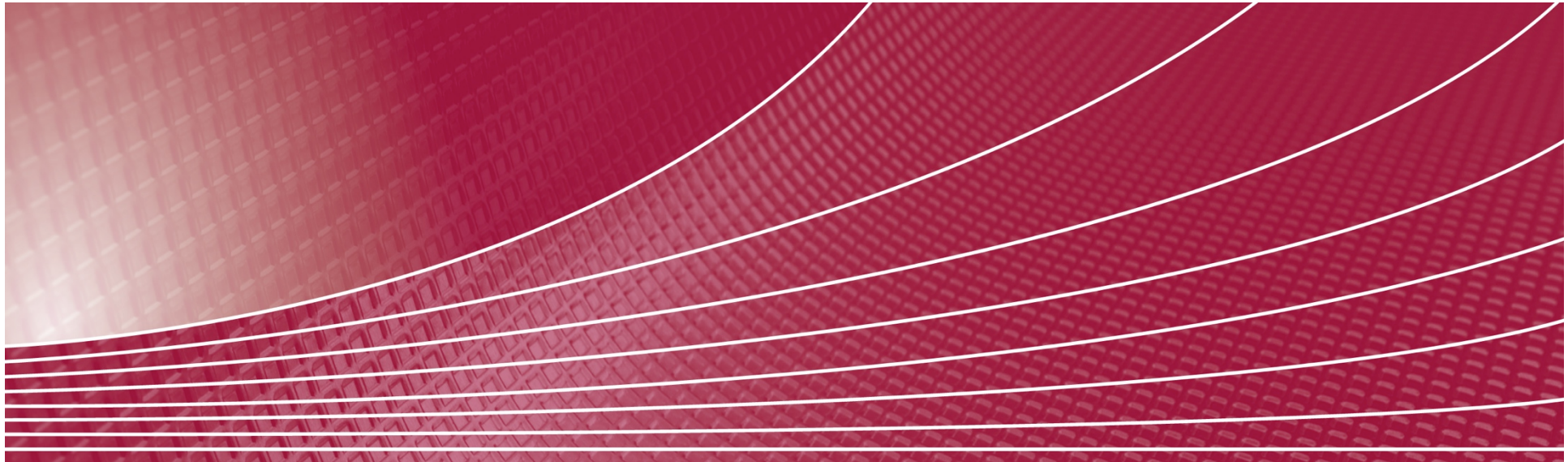


FMA

Financial Market Authority
Liechtenstein

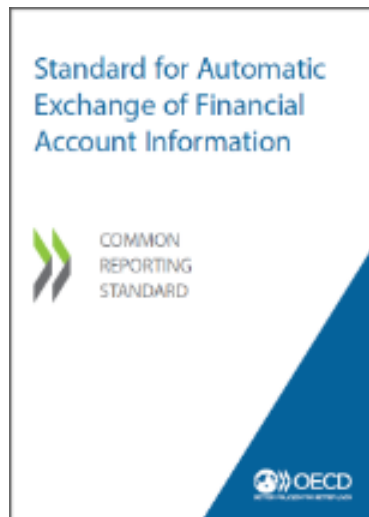
Geldwäschereirechtliche Rahmenbedingungen und deren Auswirkungen auf den AIA

Philipp Röser, FMA Liechtenstein, Stab der Geschäftsleitung



Controlling Persons

Bezugnahme auf FATF-Standards



Wichtigste FATF-Referenz: Begriff «controlling persons»

Controlling Persons

Abschnitt VIII, D. 6

Der Ausdruck "Controlling Persons" bedeutet die natürlichen Personen, die einen Rechtsträger beherrschen. Im Falle eines Trusts, bedeutet dieser Ausdruck:

- Settlor(s)
- Trustee(s)
- Protektor(en)
- Begünstigte(r) oder Begünstigtenkategorie
- sowie alle sonstige natürliche Person, die den Trust letztlich beherrschen

Der Begriff „Controlling Persons“ ist im Einklang mit den FATF-Empfehlungen auszulegen.

Controlling Persons

Paragraph 132

Dieser Begriff entspricht dem Begriff "wirtschaftlich Berechtigter" im Sinne der Empfehlung 10 und der entsprechenden Interpretationsnote der FATF Empfehlungen 2012 und muss im Einklang mit diesen Empfehlungen ausgelegt werden, mit dem Ziel, das internationale Finanzsystem vor Missbrauch zu schützen, einschliesslich in Bezug auf Steuerstraftaten.

Controlling Persons

Paragraph 133 (legal persons)

(...) the natural person(s) who exercises control over the Entity.

“Control” over an Entity is generally exercised by the natural person(s) who ultimately has a controlling ownership interest in the Entity.

1. A “control ownership interest” depends on the ownership structure of the legal person and is usually identified on the basis of a threshold applying a risk-based approach (e.g. any person(s) owning more than a certain percentage of the legal person, such as 25%).
2. Where no natural person(s) exercises control through ownership interests, the Controlling Person(s) of the Entity will be the natural person(s) who exercises control of the Entity through other means.
3. Where no natural person(s) is identified as exercising control of the Entity, the Controlling Person(s) of the Entity will be the natural person(s) who holds the position of senior managing official.



Controlling Persons

Paragraph 134 - 136 (trusts and functionally similar entities (e.g. foundations))

In the case of a trust, the term
“Controlling Persons” means the

1. settlor(s),
2. the trustee(s),
3. the protector(s) (if any),
4. the beneficiary(ies)
or class(es) of beneficiaries, and
5. any other natural person(s) exercising
ultimate effective control over the trust.



The settlor(s), the trustee(s), the protector(s) (if any), and the beneficiary(ies) or class(es) of beneficiaries, must always be treated as Controlling Persons of a trust, regardless of whether or not any of them exercises control over the trust. 

Controlling Persons

Paragraph 134 - 136 (trusts and functionally similar entities(e.g. foundations))

Corporate settlor



With a view to establishing the source of funds in the account(s) held by the trust, where the settlor(s) of a trust is an Entity, Reporting Financial Institutions must also **identify the Controlling Person(s) of the settlor(s)** and report them as Controlling Person(s) of the trust.

Beneficiaries designated by characteristics or by class

For beneficiary(ies) of trusts that are designated by characteristics or by class, Reporting Financial Institutions should obtain **sufficient information concerning the beneficiary(ies)** to satisfy the Reporting Financial Institution that it will be able to establish the identity of the beneficiary(ies) at the time of the pay-out or when the beneficiary(ies) intends to exercise vested rights.

Therefore, that occasion will constitute a **change in circumstances** and will trigger the relevant procedures.

Controlling Persons

Paragraph 137 (information collected pursuant to AML/KYC Procedures)

New Entity Account

Where a Reporting Financial Institution relies on information collected and maintained pursuant to AML/KYC Procedures for purposes of determining the Controlling Persons of an Account Holder of a **New Entity Account** (...), such AML/KYC Procedures **must be consistent with** Recommendations 10 and 25 of the **FATF Recommendations 2012**, including **always treating the settlor(s)** of a trust as a Controlling Person of the trust and the founder(s) of a foundation as a Controlling Person of the foundation.

Preexisting Entity Account

For purposes of determining the Controlling Persons of an Account Holder of a **Preexisting Entity Account** (...), a Reporting Financial Institution **may rely on information collected and maintained pursuant to the Reporting Financial Institution's AML/KYC Procedures.**

Controlling Persons

Gap zwischen FATF alt/ 3.GW-Richtlinie und FATF neu

- in den alten FATF Empfehlungen nur **beispielhafte Aufzählung** der bei Trusts relevanten Personen:
 - **Settlor**
 - **Trustees**
 - Personen die **effektive Kontrolle** über den Trust ausüben; und
 - **Begünstigte.**
- viele Länder erfassen schon bisher den **non-controlling settlor(s) und trustee(s)**
- 3.GW-Richtlinie erfasste **non-controlling settlor(s) und trustee(s)** nicht
- **25%-Schwellenwert** bei Trusts durch 3. Geldwäschereirichtlinie eingeführt!



Controlling Persons

Gap-Analyse

FATF 2012 bzw. 4. GW-Richtlinie	Diskretionäre Strukturen (Art. 12 SPV)	Nicht-diskretionäre Strukturen (Art. 3 SPV)
Treugeber/ Stifter	Effektive (nicht treuhänderische) Einbringer	
Treunehmer/ Stiftungsrat		
Protector	allfällige Kuratoren, Protectoren und sonstige eingesetzte Personen	
Begünstigte (kein Schwellenwert!) bzw. potenzieller Begünstigtenkreis	Potenzieller Begünstigtenkreis	Begünstigte (25%) bzw. potenzieller Begünstigtenkreis
Sonstige direkte oder indirekt kontrollierende Personen	Sonstige direkte oder indirekt kontrollierende Personen	Sonstige direkte oder indirekt kontrollierende Personen

Controlling Persons

Existing customers (FATF) (1/2)

- **FATF:**

... apply (new) CDD requirements to existing customers on the basis of materiality and risk

- **4. GW-Richtlinie:**

Sorgfaltspflichten nicht nur auf alle neuen Kunden, sondern zu geeigneter Zeit auch auf die bestehende Kundschaft auf risikobasierter Grundlage anzuwenden, so auch dann, wenn sich bei einem Kunden massgebliche Umstände ändern.

- **IWF-Kritik 2014:**

No express requirement to apply CDD measures to all existing customers at appropriate times and on the basis of materiality, which results in the existence of legacy accounts with incomplete CDD;



Controlling Persons

Existing customers (FATF) (2/2)

- Umsetzung der WB-Definition der 4.GW-Richtlinie für EU-Mitgliedsländer bis spätestens Juni 2017
- spätestens ab diesem Zeitpunkt beginnt auch Übergangsregelung für Bestandskunden zu laufen
- auch Pflicht zur Errichtung von WB-Registern für EU-Mitgliedsländer bis spätestens Juni 2017
 - Juristische Personen (einschliesslich Stiftungen) «angemessene, präzise und aktuelle Angaben zu ihren wirtschaftlich Berechtigten einzuholen
 - bei Trusts hat dies die Identität des Settlor, Trustees, Protektors, Begünstigten etc. zu umfassen
- Aufbewahrung dieser WB-Informationen in einem zentralen Register in jedem Mitgliedstaat
- diese Verpflichtung scheint also an die neue WB-Definition anzuknüpfen
- Sorgfaltspflichtigen ist Zugang zu Register zu gewähren



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

Mag. iur. Philipp Röser

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein

Stab der Geschäftsleitung, Recht /Internationales

philipp.roeser@fma-li.li



FMA

Financial Market Authority
Liechtenstein