



CONSULATE GENERAL
UNITED STATES OF AMERICA
BARCELONA

August 26, 2014

THE CONSUL GENERAL

H.E. Gilbert Suboya
Minister of Foreign Affairs
Government of Andorra
C/ Prat de la Creu, 63-64
AD500 Andorra la Vella
Principality of Andorra

Dear Minister,

Enclosed you will find a note verbale and non-paper regarding Andorra's anti-money laundering and countering terrorist financing regime.

With warm regards,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Tanya C. Anderson', written in a cursive style.

Tanya C. Anderson



CONSULATE GENERAL OF THE
UNITED STATES OF AMERICA

NOTE VERBALE

No. 151/2014

At the request of the Embassy of the United States of America in Madrid, the Consulate General in Barcelona presents its compliments to the Ministry of Foreign Affairs of the Principality of Andorra and has the honor to draw the Ministry's attention to the enclosed non-paper regarding Andorra's anti-money laundering and countering terrorist financing regime.

On behalf of the Embassy, the Consulate General reiterates to the Ministry assurances of its highest consideration.

Consulate General of the United States of America

Barcelona, August 26, 2014

A circular seal of the Consulate General of the United States of America in Barcelona, featuring the text "CONSULATE GENERAL OF THE UNITED STATES OF AMERICA" and "BARCELONA" around a central emblem. Below the seal is a handwritten signature in cursive.

Andorra's Legal Anti-Money Laundering and Countering Terrorist Financing Regime

We recognize that your Government has made progress in strengthening Andorra's legal anti-money laundering and countering terrorist financing (AML/CFT) regime over the last seven years.

While we welcome the progress in your AML/CFT regime, including the establishment of the Andorran National Institute of Finance and the Andorran Financial Intelligence Unit, we remain concerned illicit financial actors are exploiting vulnerabilities in Andorra's AML/CFT regime.

In particular, illicit actors appear to be using Andorra as a key node for the placement of illicit proceeds into the international financial system. As seen in press reports, in November 2013 the Netherlands and Spain disrupted the money laundering activities of a network that had deposited approximately 16 million Euros of drug proceeds into bank accounts in Andorra. We ask Andorran authorities to remain vigilant of the money laundering threat, especially the threat from transnational criminal organizations and drug traffickers.

Consistent with international standards, countries should have measures in place to detect the physical transportation of currency. MONEYVAL noted the lack of measures to report cross-border currency movements creates vulnerabilities in Andorra's AML/CFT regime. We urge the Andorran government to implement as soon as possible the necessary authorities recommended by MONEYVAL to remedy these deficiencies.

Most MONEYVAL countries also have cash transaction reporting requirements for financial institutions to report deposits or withdrawals over a certain threshold. Consistent with the MONEYVAL report conclusions, the absence of these requirements for cash deposits at Andorran financial institutions allows illicit actors to place cash into Andorran banks, and transfer the cash worldwide—with limited regulatory and supervision scrutiny. This type of activity poses a threat to the international financial system.

Due to the specific cash placement vulnerabilities identified in Andorra, the U.S. urges you seriously to consider the feasibility and utility of a system whereby banks and other financial institutions and intermediaries report all domestic and international cash deposits and withdrawals above a fixed amount, to a central national agency with a computerized data base. This database can then be made available to competent authorities for use in money laundering or terrorist financing cases, subject to strict safeguards to ensure proper use of the information. We believe this, along with cross-border cash movement reporting would be an important step to helping financial institutions and the government of Andorra identify illicit proceeds.

We are also concerned the overall supervision of bank and non-bank financial institutions, including financial services businesses in Andorra, falls below international standards. We urge your government to remedy any shortcomings in the overall financial supervisory regime.

We hope your government takes these recommendations into consideration. We look forward to hearing from the Andorran authorities and look forward to collaborating with you to further these objectives.

CONSOLAT GENERAL DELS
ESTATS UNITS D'AMÈRICA
BARCELONA

26 d'agost del 2014

El Cònsol General

M.I. Sr. Gilbert Saboya
Ministres d'Afers Exteriors
Govern d'Andorra
C/ Prat de la Creu, 62-64
AD500 Andorra la Vella
Principat d'Andorra

Benvolgut Ministre,

Adjunt trobareu una nota verbal i un document oficiós (non-paper) en relació a l'ordenament jurídic andorrà sobre lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

Us saluda atentament,

[Figura una signatura il·legible]

Tanya C. Anderson

CONSOLAT GENERAL DELS
ESTATS UNITS D'AMÈRICA

NOTA VERBAL

151/2014

A petició de l'Ambaixada dels Estats Units d'Amèrica a Madrid, el Consolat General a Barcelona saluda atentament el Ministeri d'Afers Exteriors del Principat d'Andorra i té l'honor de cridar l'atenció del Ministeri sobre el document oficiós (non-paper) adjunt sobre l'ordenament jurídic andorrà de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

En nom de l'Ambaixada, el Consolat General reitera al Ministeri el testimoni de la seva més alta consideració.

Consolat General dels Estats Units d'Amèrica
Barcelona, 26 d'agost del 2014

[Figura el segell del Consolat General dels Estats Units d'Amèrica a Barcelona]

[Figura una signatura il·legible]

Ordenament jurídic andorrà de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

Reconeixem que el vostre Govern, al llarg dels darrers set anys, ha realitzat progressos en el reforçament de l'ordenament jurídic andorrà de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (AML/CTF en les seves sigles en anglès).

Tot i que celebrem els avenços en el vostre ordenament jurídic sobre la lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (AML/CTF en les seves sigles en anglès), que inclouen la creació de l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF) i la Unitat d'Intel·ligència Financera d'Andorra (UFIAND), ens segueix preocupant que actors financers il·lícits estiguin explotant vulnerabilitats de l'ordenament jurídic andorrà en matèria de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (AML/CTF).

En concret, sembla que actors il·lícits estan utilitzant Andorra com a centre clau per invertir en el sistema financer internacional ingressos il·lícits. Tal com s'ha pogut veure en articles de premsa, el novembre del 2013 els Països Baixos i Espanya van desmantellar les activitats de blanqueig de capital d'una xarxa que havia dipositat aproximadament 16 milions d'Euros provinents del tràfic de drogues en comptes bancaris d'Andorra. Demanem a les autoritats andorranes que es mantinguin vigilants pel que fa a l'amenaça que representa el blanqueig de capitals i especialment la que representen les organitzacions criminals internacionals i els traficants de drogues.

De conformitat amb els estàndards internacionals, els països haurien de disposar de mesures per detectar el transport físic de divises. MONEYVAL ha observat que la manca de mesures per informar dels moviments transfronterers de divises crea vulnerabilitats en l'ordenament jurídic andorrà de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (AML/CTF). Instem al govern d'Andorra a que posi en marxa, tant aviat com sigui possible, les mesures necessàries recomanades per MONEYVAL per tal de posar remei a aquestes deficiències.

En la majoria de països membres de MONEYVAL existeixen també requisits per notificar les transaccions que es realitzen en efectiu per tal que les institucions financeres informin si es realitzen dipòsits o es retiren diners per sobre d'un cert llindar. De conformitat amb les conclusions de l'informe MONEYVAL, la manca d'aquests requisits per dipòsits en efectiu a les institucions financeres andorranes permet que actors il·lícits ingressin diners en efectiu al bancs andorrans i els transfereixin arreu del món - amb un control regulador i supervisor limitat- Aquest tipus d'activitat planteja una amenaça al sistema financer internacional.

Per causa de les vulnerabilitats específiques identificades a Andorra quant al dipòsit de diners en efectiu, els EEUU us insten a considerar seriosament la viabilitat i la utilitat d'un sistema per mitjà del qual els bancs i altres institucions i intermediaris financers informin de tots els dipòsits i disposicions de diners en efectiu, tant nacionals com internacionals i que superin un import determinat, a una agència nacional central amb una base de dades informatitzada. Aquesta base de dades es posaria a disposició de les autoritats competents per a ésser utilitzada en casos de la lluita contra el blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme. Tot plegat sotmès a estrictes mesures de salvaguarda per garantir l'ús apropiat de la informació. Creiem que aquestes mesures conjuntament amb informació sobre els moviments transfronterers de diners en efectiu, representarien un pas important per ajudar a les institucions financeres i al govern d'Andorra a identificar ingressos il·lícits.

També ens preocupa el fet que a Andorra la supervisió global de les institucions financeres, bancàries i no bancàries, inclosos els negocis de serveis financers, queda per sota dels estàndards internacionals. Instem al vostre govern a posar remei a qualsevol mancança en el sistema global de supervisió financera.

Esperem que el vostre govern prengui en consideració aquestes recomanacions. A l'espera de rebre notícies de les autoritats andorranes i de col·laborar amb vostès en la promoció d'aquests objectius,