



Govern d'Andorra  
Ministeri d'Affers Exteriors

NV US. 13/14

NOTA VERBAL

El Ministerio de Asuntos Exteriores del Principado de Andorra saluda atentamente al Consulado General de los Estados Unidos de América y tiene el honor de hacer referencia a la Nota Verbal 151/14 de este Consulado, en la cual se adjuntaba un documento relativo al blanqueo de dinero y la lucha contra el régimen de financiación del terrorismo.

En este sentido, el Ministerio de Asuntos Exteriores del Principado de Andorra tiene el honor de adjuntar a la presente, el documento en respuesta la mencionada Nota Verbal, de 26 de agosto de 2014.

El Ministerio de Asuntos Exteriores del Principado de Andorra aprovecha la ocasión para expresar al Consulado General de los Estados Unidos de América el testimonio de su más alta consideración.

Andorra la Vella, 22 de septiembre de 2014



CONSULADO GENERAL DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA  
BARCELONA

The Government of Andorra takes good note of the Note Verbal 151/2014 sent on August 26, 2014 enclosing a non-paper regarding Andorra's anti-money laundering and countering terrorist financing regime. First of all, having carefully considered the recommendations mentioned in the non-paper, the Government of Andorra would like to express its appreciation for the concern and the work done by the United States of America in order to encourage our common fight against illicit proceeds.

The Government of Andorra would like to take this opportunity to comment and add some valuable information, regarding the press report mentioned in the initial part of the American non-paper. A case published in the newspapers is used as an example of money laundering using Andorran financial entities. Andorra considers, this case is, in fact, a good example of the commitment of Andorran institutions with the global fight against money laundering. As mentioned in the Eurojust website, "Eurojust supported and coordinated judicial and law enforcement authorities in the Netherlands", Andorra and Spain in Operation Sunbird, a successful joint operation to disrupt money laundering activities.

This operation took place on 6 November 2013 in all three countries simultaneously and was carried out in the Netherlands by the Dutch National Police; in Andorra by the Investigating Judge, the Public Prosecutor and the Policia d'Andorra; and in Spain by the Investigating Judges of Villajoyosa (Alicante) and Marbella with the assistance of the Guardia Civil and the Policia Nacional under the coordination of the International Cooperation Delegates in the Prosecution Offices of Alicante and Málaga.

A coordination meeting between the Netherlands, Spain and Andorra was held at Eurojust in September 2013. An operational coordination centre was set up on the action day, run by Eurojust's Dutch and Spanish Desks with the assistance of the Case Analysis Unit.

Mr. Koen Hemans, Assistant to the National Member for the Netherlands, commented: "This is an excellent example of a well-prepared case that reached a successful conclusion. The success of the operation also shows how formidable Eurojust's assistance in coordinating and supporting judicial authorities in the Member States and in facilitating cooperation with third States can be. With the addition of Andorra, a non-Member State, we've sent a strong signal that criminals are not safe if they hide outside the European Union."

On a broader perspective, in the last years the Principality of Andorra has achieved very important progress in its AML/CFT regime, which has been demonstrated in several Moneyval evaluations, included in the recent progress

report of the 4th mutual evaluation of Andorra, which was adopted by the Moneyval Plenary on March 31, 2014.

The non-paper seems to be based on Moneyval's 4th Mutual Evaluation report adopted in March 8, 2012. Since then, the Principality of Andorra has implemented important legislative amendments in accordance with the recommendations made by the Moneyval evaluation team and with the commitments taken under the Monetary Agreement with the European Union, approved by the Andorran Parliament on November 24, 2011, and published in the Official Gazette (BOPA) on December 22, 2011 and that entered into force on April 1, 2012.

On the basis of article 8 of the Monetary Agreement, "Andorra shall undertake to adopt all appropriate measures, through direct transposition or possibly equivalent actions, with a view to implementing the EU legal acts and rules listed in the Annex to this Agreement in the field of: (...) c) prevention of money laundering{...}".

It should be noted that among the EU legal acts transposed and implemented in the Andorran legislation through Law 20/2013, of 10 October, amending the Law on international cooperation in criminal matters and the fight against money laundering and against the financing of terrorism, of 29 December 2000 ("LCPI") there are the Directive 2005/60/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on the prevention of the use of the financial system for the purpose of money laundering and terrorist financing and Regulation (EC) No 1831/2005 of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on control of cash entering or leaving the Community.

The above mentioned Law 20/2013 entered into force on October 31, 2013, and since then any natural person entering or leaving the country carrying EUR 10,000 or more must declare that sum to the Andorran Customs. Notwithstanding the obligation to declare, if the cash is suspicious of being related to money laundering or terrorist financing, Customs officials must report this fact to the Financial Intelligence Unit (FIU) and the Police.

Although Andorra has not yet implemented a cash transaction reporting regime, like many other small jurisdictions, we would like to emphasize that Andorran financial entities are aware of the risk that cash transactions may suppose and a special scrutiny is applied, and if any suspicions of money laundering or financing of terrorism appears then the transaction is immediately reported to the FIU under the suspicious transaction reporting process. Also, the FIU, in its quality of supervisory body, has issued technical communiqués to all reporting entities insisting that cash operations should be closely monitored.

According to the European Commission assessment the Andorran legal transposition of the aforementioned legal acts is equivalent to the EU legislation on AML/CFT. If required, we could provide a written confirmation of this assessment.

Regarding the supervisory regime of all financial entities related with AML/CFT, the FIU has already taken appropriate measures to mitigate this deficiency. In this sense, the off-site supervision has been strengthened by applying a risk-based approach, and increasing the number of samples to be analysed by external auditors. Furthermore, from 2012 to 2014, on-site inspections were performed by the members of the FIU. As a matter of evidence, the FIU estimates, according to its program, to perform on-site inspections to 9 financial entities (banking and non-banking) during this current year 2014, which approximately constitutes a 35% of the total number of financial reporting entities (5 banking groups, 6 non-banking entities, 2 postal service offices, 11 life insurance companies)

In addition, it should be noted that the supervision on a consolidated basis over all Andorran financial entities is exercised by the Andorran National Institute of Finance (INAF), which is the Andorran Financial Services Authority. As established in Law 10/2013, on the INAF, the INAF is a public entity with its own legal status and full capacity to operate either publicly or privately, and is responsible, inter alia, for the regulation and supervision on a consolidated basis of banking and financial institutions, investment services firms and collective investment schemes and any other financial activities carried out in Andorra in order to ensure compliance with the legislation applicable to these entities, including accounting regulation. INAF's supervision is exercised applying the Core Principles for Effective Banking Supervision and the Principles for the Supervision of Financial Conglomerates, both issued by the Basel Committee on Banking Supervision.

In this context, the INAF has signed different Memorandums of Understanding (MoU) with foreign financial services supervisory authorities. Furthermore, the INAF is an IOSCO Ordinary member and an IOSCO MoU signatory since September 2013.

Andorra would like to inform that on November 30, 2012 the INAF and the FIU concluded a MoU in order to strengthen the already existing domestic cooperation between these two authorities and in order to strengthen the exchange of relevant information and experiences for a correct and efficient exercise of their respective supervisory duties.

The Government of Andorra would like to underline that the above mentioned information is not an exhaustive list of all the measures taken but just a part of them, proving that the Principality of Andorra is very seriously engaged with the fight against money-laundering and countering terrorist

financing. However, it is the will of the Government of Andorra to further strengthen its AML/CFT regime, in particular adopting international recommendations, included those mentioned in the American non-paper.

El govern d'Andorra pren bona nota de la Nota Verbal 151/2014 enviada el dia 26 d'agost del 2014 i que incloïa un document oficiós (non-paper) relatiu a l'ordenament jurídic andorrà de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme. Primer que tot, i havent considerat atentament les recomanacions mencionades en el *non-paper*, el govern d'Andorra vol expressar el seu agraïment per la preocupació i el treball realitzat pels Estats Units d'Amèrica per tal de fomentar la nostra lluita comuna contra els ingressos i beneficis il·lícits.

El govern d'Andorra vol aprofitar aquesta oportunitat per comentar i afegir algunes informacions valuoses pel que fa als articles de premsa mencionats en la part inicial del *non-paper*. Un cas publicat a la premsa s'utilitza com un exemple de blanqueig de capitals a través d'entitats financeres andorranes. Andorra considera que aquest cas és, de fet, un bon exemple del compromís de les institucions andorranes amb la lluita global contra el blanqueig de capitals. Tal com es menciona en el lloc web d'Eurojust, - Eurojust ha donat suport i ha coordinat a les autoritats judicials i policials dels Països Baixos, Andorra i Espanya en l'Operació "Sunbird", una operació conjunta exitosa per desmantellar activitats de blanqueig de capitals.

L'operació va tenir lloc el 6 de novembre de 2013 de manera simultània en els tres països i fou duta a terme als Països Baixos per la Policia Nacional holandesa, a Andorra pel jutge instructor, el fiscal general i la Policia d'Andorra, i a Espanya pels jutges instructors de Villajoyosa (Alacant) i Marbella amb l'assistència de la Guàrdia Civil i la Policia Nacional sota la coordinació del delegats de cooperació internacional de les fiscalies d'Alacant i Màlaga.

El setembre del 2013 es va celebrar a Eurojust una reunió de coordinació entre els Països Baixos, Espanya i Andorra. Es va establir un centre operatiu de coordinació pel dia de l'operatiu, gestionat per les delegacions holandesa i espanyola amb l'assistència de la Unitat d'anàlisi de casos.

El Sr. Koen Hermans, Adjunt del membre nacional pels Països Baixos va comentar: " Aquest és un excel·lent exemple d'un cas ben preparat que ha tingut un desenllaç exitós. L'èxit de l'operació palesa com pot ser de valuosa l'assistència d'Eurojust a l'hora de coordinar i de donar suport a les autoritats judicials dels Estats Membres i de facilitar la cooperació amb Estats tercers. Juntament amb Andorra, un Estat no Membre, hem enviat un missatge fort dient que els delinqüents no estan segurs si s'amaguen fora de la Unió Europea".

En una perspectiva més àmplia, en el decurs dels darrers anys el Principat d'Andorra ha realitzat progressos importants en el seu sistema de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (AML/CFT),

cosa que ha quedat palesa sos en diverses avaluacions de Moneyval, incloses en el recent informe sobre la 4a avaluació mútua d'Andorra que fou aprovada pel Plenari de Moneyval el 31 de març del 2014.

El *non-paper* sembla estar basat en l'informe de la 4a avaluació mútua de Moneyval aprovat el 8 de març del 2012. Des de llavors el Principat d'Andorra ha introduït importants esmenes legislatives de conformitat amb les recomanacions fetes per l'equip d'avaluació de Moneyval i amb els compromisos adquirits en el marc de l'Acord Monetari signat amb la Unió Europea, aprovat pel Parlament d'Andorra el 24 de novembre de 2011, publicat al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra (BOPA) el 22 de desembre del 2011 i que va entrar en vigor el dia 1 d'abril del 2012.

En base a l'article 8 de l'Acord Monetari, "Andorra es compromet a adoptar totes les mesures apropiades mitjançant transposició directa o eventualment mitjançant l'adopció de mesures equivalents, per tal d'aplicar els actes jurídics i les normes de la Unió Europea relacionats en l'annex d'aquest Acord en els àmbits de: (...) prevenció de blanqueig de capitals (...)"

Cal destacar que entre els actes jurídics de la Unió Europea transposats i aplicats en la legislació andorrana mitjançant la Llei 20/2013, de 10 d'octubre, esmenant la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners i contra el finançament del terrorisme, de 29 de desembre de 2000 ("LCPI") hi ha la Directiva 2005/60/CE del Parlament Europeu i del Consell de 26 d'octubre del 2005 sobre la prevenció de la utilització del sistema financer per blanquejar diners i finançar el terrorisme i el Reglament (CE) núm. 1889/2005 del Parlament Europeu i del Consell de 26 d'octubre del 2005 sobre control de diners en efectiu que entren o surten de la Comunitat.

La Llei 20/2013 suara esmentada va entrar en vigor el 31 d'octubre del 2013 i des de llavors qualsevol persona física que entri o surti del país amb 10.000 EUR o més ha de declarar aquest import a la Duana andorrana. Sense perjudici de l'obligació de declarar si els diners en efectiu són sospitosos d'estar relacionats amb el blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme. Els funcionaris duaners han d'informar d'aquest fet a la Unitat d'Intel·ligència Financera (UIF) i a la Policia.

Tot i que Andorra encara no ha posat en pràctica un sistema de notificació per a les transaccions en efectiu, igual que altres petites jurisdiccions, voldríem destacar que les entitats financeres andorranes són conscients del risc que poden suposar les transaccions en efectiu i s'aplica un control especial, i si apareix qualsevol sospita de blanqueig de diners o de finançament de terrorisme llavors s'informa immediatament de la transacció

a la UIF en el marc del procediment de notificació de transaccions sospitoses. Així mateix, la UIF, en la seva qualitat d'òrgan supervisor, ha emès comunicats tècnics a l'atenció de tots els subjectes obligats financers insistint que les operacions en efectiu han de tenir un estret seguiment.

Segons l'avaluació de la Comissió Europea la transposició al Dret andorrà dels actes jurídics suara esmentats equival a la legislació de la Unió Europea en matèria de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (AML/CFT). Si cal podem aportar confirmació escrita d'aquesta avaluació.

Pel que fa al sistema supervisor de totes les entitats financeres relacionades amb la lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (AML/CFT), la UIF ja ha pres les mesures necessàries per mitigar aquesta deficiència. En aquest sentit, s'ha reforçat la supervisió ex situ aplicant un plantejament basat en el risc, i incrementant el nombre de mostres a analitzar per part dels auditors externs. A més, del 2012 al 2014, els membres de la UIF van realitzar inspeccions in situ. Com a prova, la UIF té la previsió, segons el seu programa, de realitzar inspeccions in situ a 9 entitats financeres (bancàries i no bancàries) durant el present any 2014, cosa que representa aproximadament un 35% del nombre total de subjectes obligats financers (5 grups bancaris, 6 entitats no bancàries, 2 oficines de serveis postals, 11 companyies d'assegurances de vida).

A més a més, cal destacar que la supervisió sobre les entitats financeres andorranes en una base consolidada l'exerceix l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF), que és l'Autoritat Andorrana de Serveis Financers. Tal qual s'estableix en la Llei 10/2013, sobre l'INAF, l'INAF és una entitat pública amb el seu estatut jurídic propi i amb plena capacitat per operar ja sigui públicament o privada, i és responsable, entre altres, de la regulació i la supervisió en base consolidada de les institucions bancàries i financeres, de les empreses de serveis d'inversió i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva i de qualsevol altre activitat financera duta a terme a Andorra per tal de garantir el compliment de la legislació aplicable a dites entitats, inclosa la normativa comptable. La supervisió de l'INAF s'exerceix aplicant els Principis Bàsics de Supervisió Bancària Eficax i els Principis per a la Supervisió de Conglomerats Financers, ambdós emesos pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea.

En aquest context, l'INAF ha signat diferents memoràndums d'entesa (MoU) amb autoritats estrangeres de supervisió de serveis financers. A més l'INAF és un membre ordinari de l'OICV (Organització Internacional de Comissions de Valors) i des del mes de setembre del 2013 és signatària de l'OICV MoU.



Andorra vol informar que el 30 de novembre del 2012, l'INAF i la UIF van concloure un Memoràndum d'Entesa (MoU) per tal de reforçar la cooperació nacional ja existent entre aquestes dues autoritats i per reforçar l'intercanvi d'informació rellevant i d'experiències per a un exercici correcte i eficient de les seves respectives funcions de supervisió.

El govern d'Andorra vol destacar que la informació suara esmentada no és una llista exhaustiva de totes les mesures preses sinó només una part de les mateixes, palesant que el Principat d'Andorra està seriosament compromès amb la lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

No obstant, el govern d'Andorra té la voluntat de reforçar encara més el seu ordenament jurídic sobre AML/CFT, en concret aprovant les recomanacions internacionals, incloses les citades en el document informal (non-paper) americà.