



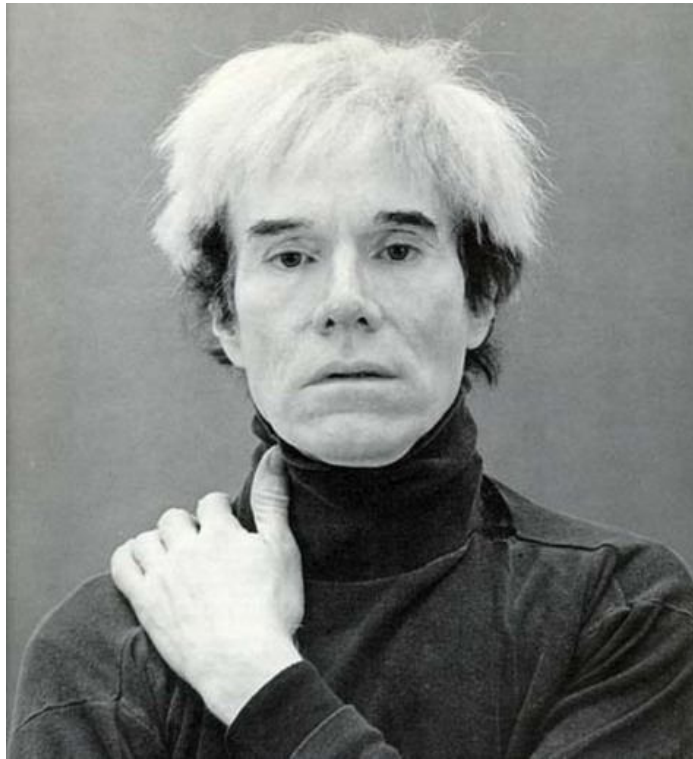
Prevención de Lavado de Activos (AML):

Práctica de un Banco Universal

La actualidad:

Buenos Aires Herald, 21.06.2011:

„... the FATF is not satisfied with Argentina's actions, particularly relating to the **scandal of the Mothers of Plaza de Mayo**, which it sees as proof of the political machinations behind efforts to combat laundering.“



Andy Warhol:



„They always say that time changes things, but you actually have to change them yourself“

Agenda

Commerzbank AG / Financial Institutions: Datos y cifras	Pág. 4 - 9
Riesgos y Prevención de Lavado de Activos (AML) en el Commerzbank	Pág. 10 - 16
Supervisión y Revisión / “Stripping” / RFIs	Pág. 17 - 21
Formación del personal	Pág. 22 - 25
Conclusiones	Pág. 26 –28



Commerzbank AG / Financial Institutions: Datos y cifras

The Commerzbank Group at a glance



General Information

as of 30.06.2011

Offices of Commerzbank Group worldwide	2,145
Employees	58,255
<i>Employees outside Germany</i>	<i>13,960</i>

Key financials

as of 30.06.2011

Balance-sheet total	€ 683.7 bn
Risk-weighted assets	€ 239.5 bn
Own funds	€ 43.2 bn
Core capital ratio (%)	11.6
Consolidated profit/loss	€ 1,009 m
Market capitalization of Commerzbank	€ 15.2 bn

Short/long-term rating of Commerzbank

Moody's Investors Service, New York	P-1/A2
Standard & Poor's, New York	A-1/A
Fitch Ratings, London	F1+/A+

Información clave sobre nosotros

Pioneros en ...

- › ... **Addis Abeba, Ashgabad, Lagos**
- › ... **con las más recientes aperturas de representaciones**

... y pioneros en nuevos mercados:

- › ... **5 nuevas representaciones ...**
- › ... en **Asia, Africa y Europa del Este hasta fines del 2012 !**



Nuestra misión:

“Partnership meets expertise”

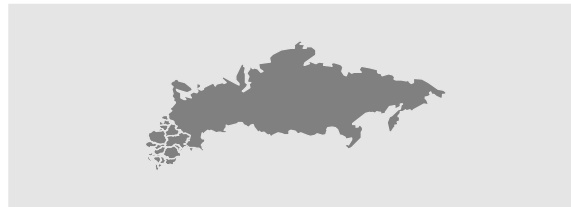
Leading position in Euro payments and trade services

Western Europe & North America



Commercial Payments	Nº 2
Treasury Clearing	Nº 3
LCs	n/a
LC Reimbursements	Leading provider

CEE & CIS



Commercial Payments	Nº 2
Treasury Clearing	Nº 2
LCs	Nº 1
LC Reimbursements	Nº 1

Asia Pacific



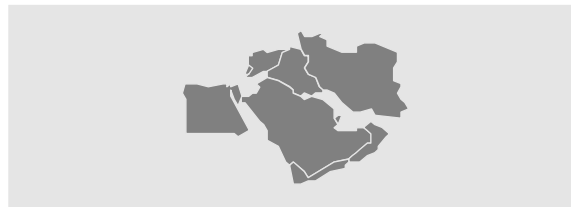
Commercial Payments	Nº 2
Treasury Clearing	Nº 3
LCs	Nº 4 European Bank
LC Reimbursements	Nº 2

Latin America



Commercial Payments	Nº 1
Treasury Clearing	Nº 1
LCs	Nº 1 European Bank
LC Reimbursements	Nº 1

Middle East



Commercial Payments	Nº 2
Treasury Clearing	Nº 1
LCs	Nº 3
LC Reimbursements	Nº 1

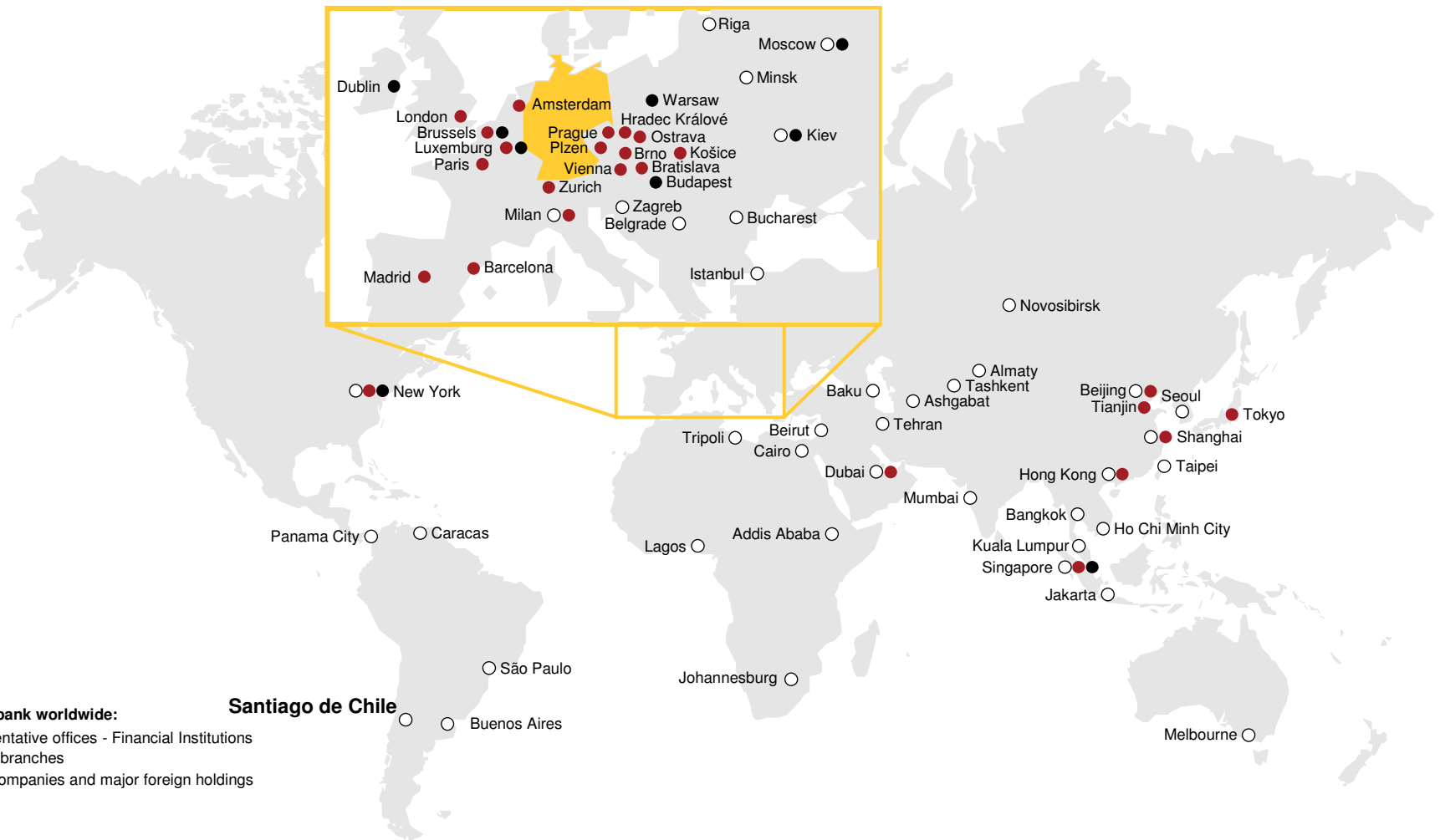
Africa



Number of payments processed	Nº 3
Number of LCs handled	Nº 3
Number of bank relationships	Nº 1
Number of account relationships	Nº 1

Source: various FImetrix studies 2008-2010; market shares in selected products excl. use of own bank / Africa figures based on SWIFT Watch reports and own estimates respectively

7,000 bank clients, over 60 locations, one bank: Commerzbank



Commerzbank worldwide:
 ○ Representative offices - Financial Institutions
 ● Foreign branches
 ● Group companies and major foreign holdings



**Winston Churchill:
„The price of greatness is responsibility“**



Riesgos y Prevención de Lavado de Activos (AML) en el Commerzbank

Compliance forma parte de la gestión de riesgo del banco

Riesgos

Riesgo de crédito

Riesgo de mercado

Riesgo de liquidez

Riesgo operacional

Riesgo legal

Riesgo Compliance

Riesgo de reputación

Dos aspectos de compliance:

1. **Aceptación del cliente (“KYC”)**
2. **Control de operaciones (en base a disposiciones legales)**

- **Reputación : el más vulnerable activo de la empresa !**
- **Errores de cumplimiento son la mayor fuente de Riesgo de Reputación !**
- **El Gerente General / CEO es el principal defensor de la reputación !**
- **Una comunicación excelente es vital para protegerse y reparar un perjuicio de reputación !**

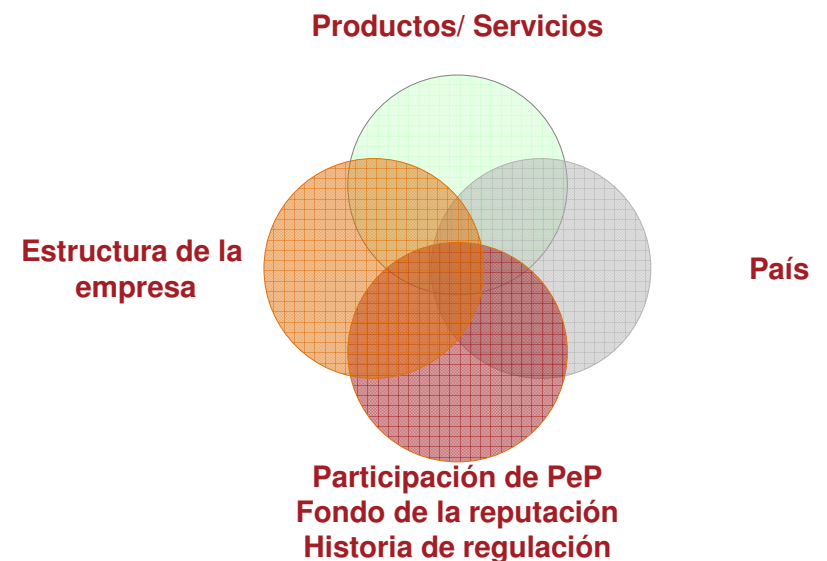
Save Your Business – Do Ethical Business !

1. Aceptación del cliente I (“KYC” para bancos)

Decisión conjunta entre departamento de cumplimiento y Financial Institutions:

- › Más que un parametro !
- › Crear un robusto, sano y imparcial modelo de riesgo que capta los diferentes situaciones de riesgo de nuestros clientes

Principales parametros de riesgo en la evaluación:



1. Aceptación del cliente II (“KYC” para bancos)

Global Policy for Financial Institutions

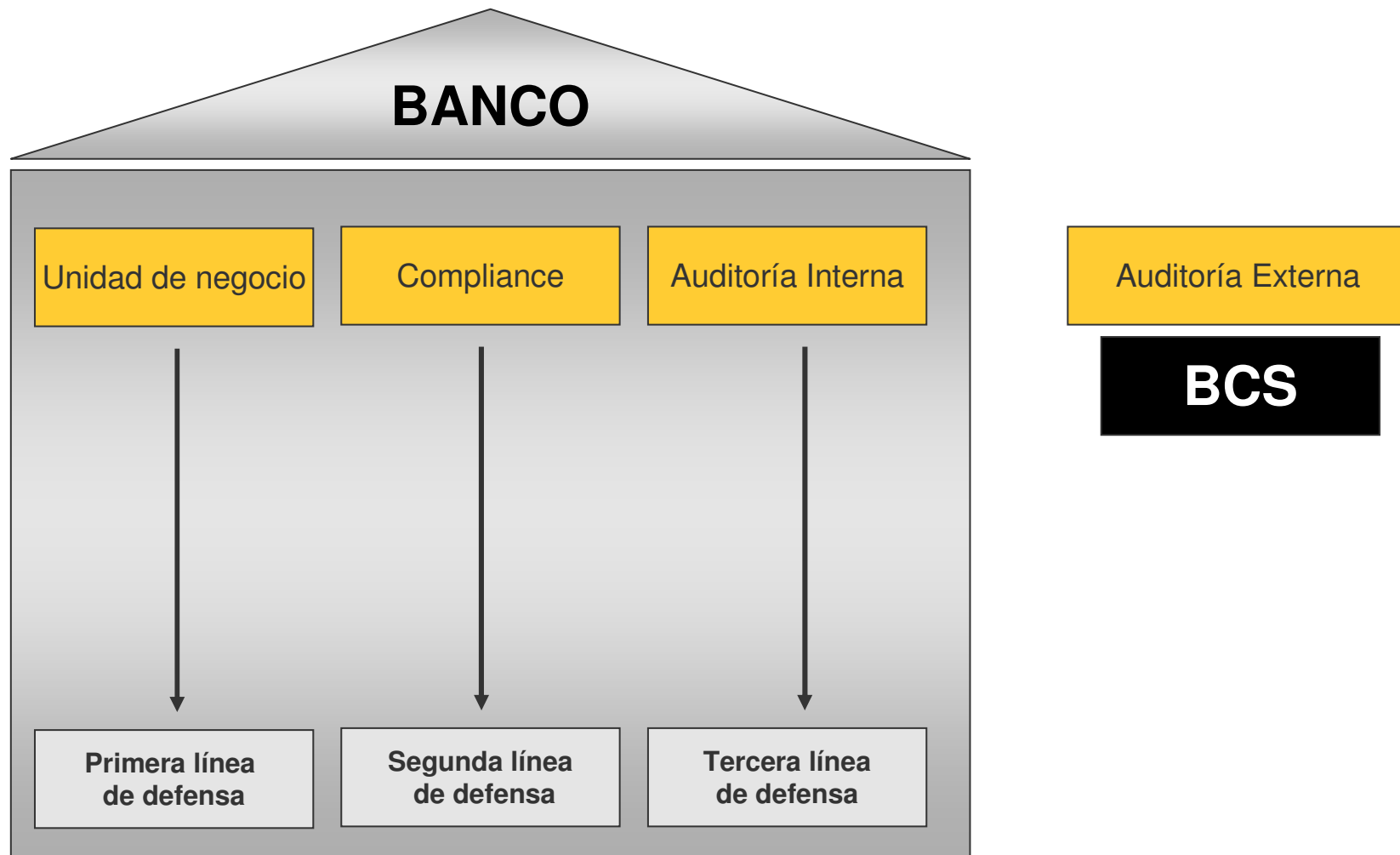
- › **CAP**: Client Adoption Process
Asumir el cliente; actualización de las informaciones del cliente, proceso de aprobación
- › **HRAPP**: High Risk Approval Process
especial proceso aprobación para clientes con riesgo mayor; definir responsabilidades y niveles de autorización
- › **GIP**: Group Introduction Process
El departamento FI autoriza hacer negocios con instituciones financieras a cualquier otro departamento de Gupo Commerzbank

2. Compliance por Control de operaciones (en base a disposiciones legales)

Decisión conjunta entre departamento de cumplimiento y Financial Institutions

- **Weapons & Armament Directive**: Direcciones para negocios que son relacionados con las armas y negocios de las armas
- **Reputational Risk Policy**: Procesos para administrar y aprobar negocios que pueden ocasionar un riesgo de reputación
- **Global Anti-Fraud Policy**
- Política global sobre **Sanctions & Special Country Restrictions** (control de disposiciones legales)

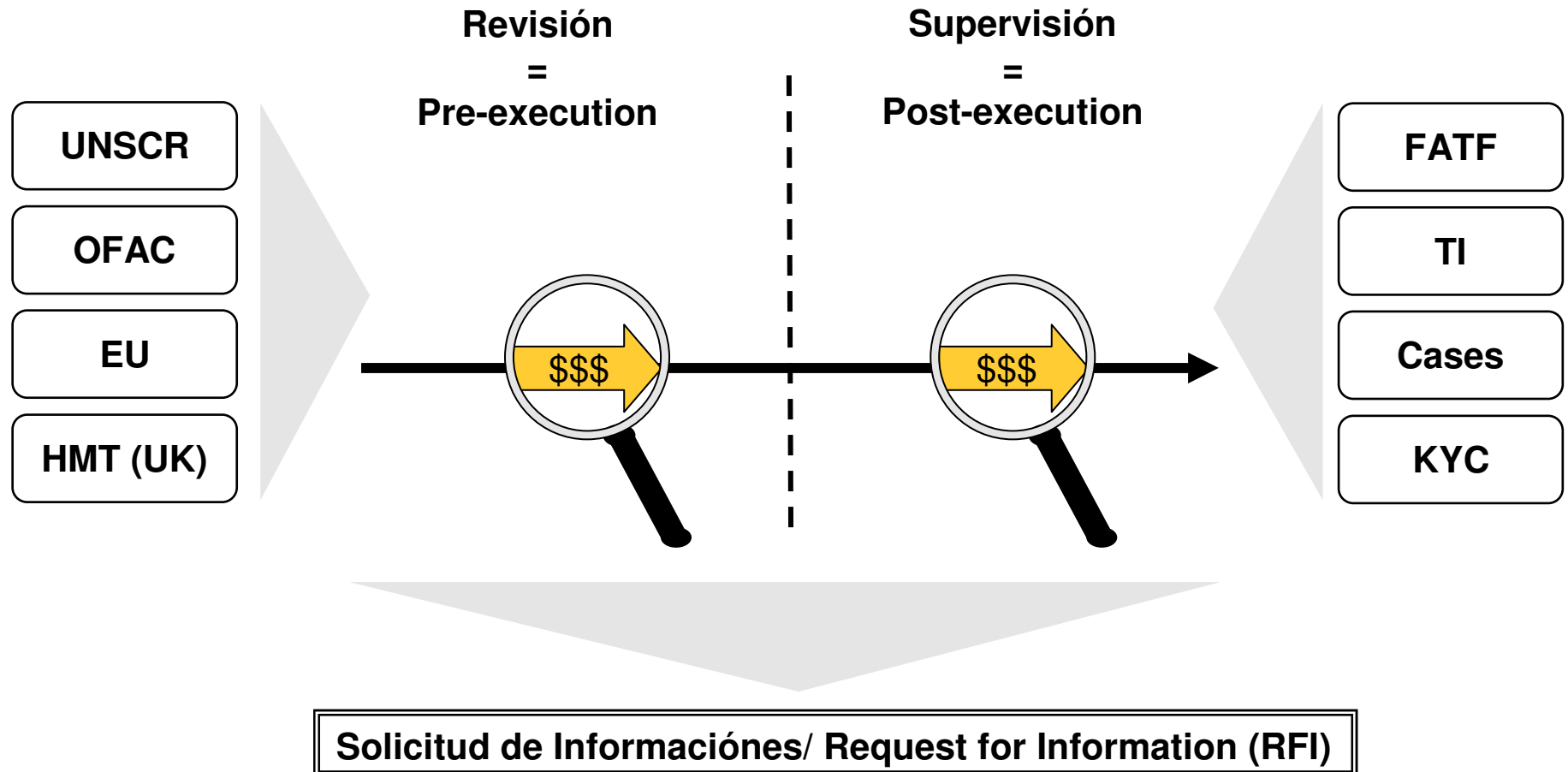
Compliance forma parte de la estructura de control del banco





Supervisión y Revisión / “Stripping” / RFIs

Transaction Screening and Monitoring



RFIs (Requests for Information)



... ayuda para

- › Entender las transacciones de nuestros clientes (KYC-principle)





- › Verificar la verosimilitud de una transacción

- › Eludir desconfianza de
 - Lavado de activos
 - Financiamiento del terrorismo
 - Corrupción y malversación

- › Protegerse contra el riesgo de reputación

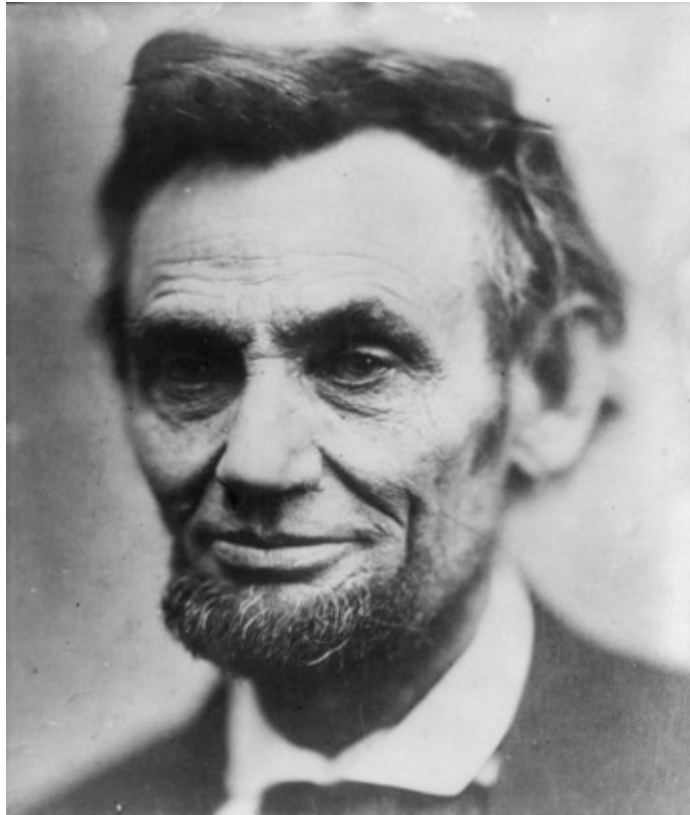
- › Protegerse contra demanda

Importantes penas para „Stripping“ in 2009 y 2010

 Lloyds TSB	USD 350,000,000.--
CREDIT SUISSE 	USD 536,000,000.--
 ABN-AMRO	USD 500,000,000.--
 BARCLAYS	USD 298,000,000.--
... Quien es el próximo ?	



„Stripping“ = extracción de referencias de países sujetos a los sanciones de los EEUU (Irán, Sudan, Cuba, Libia) en mensajes de pagamentos, para facilitar compensación vía bancas de los EEUU.



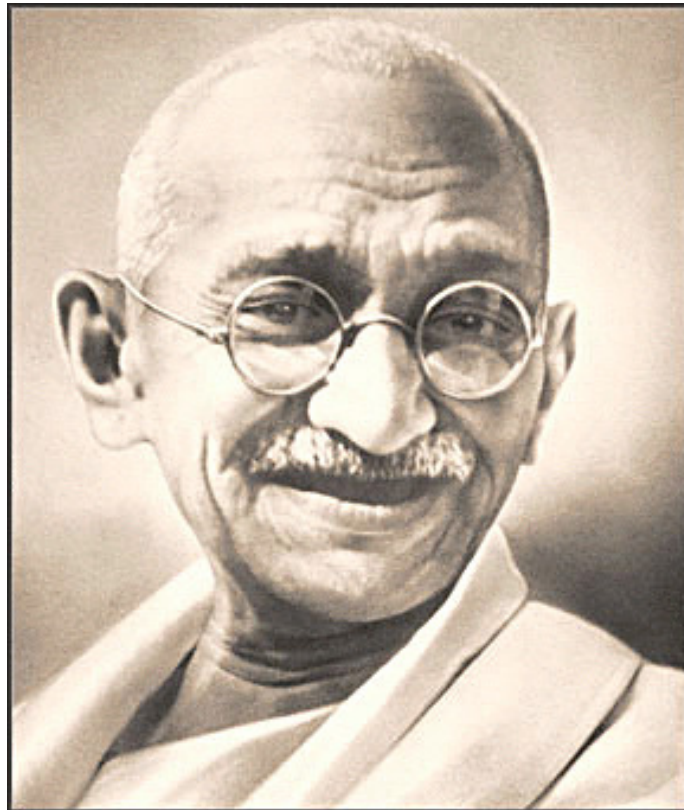
Abraham Lincoln:



**„You can't escape the responsibility of tomorrow
by evading it today .“**



Formación del personal



Ghandi:



**„You must be the change you wish to see
in the world.“**

Formación vía “intranet”:

Cursos en  *learning net of commerzbank group*

- obligatorios (según la superintendencia de bancos “BAFIN”)
- regularmente
- controlables (vía SAP) con el fin de comprobar el cumplimiento con los reglamentos

Temática

- compliance en general
- prevención de lavado de activos en particular
- gestión de riesgo operacional
- monitoring
- ...

¿Porqué AML?



Foto de Unicef del año 2008:
Creciendo en Haití
de Alice Smeets (Bélgica)

Para recordar:

**„A Swiss court has supported a plan to return assets (USD 7 mln)
of former Haitian dictator Jean-Claude Duvalier, frozen in Swiss
bank accounts for aid projects in Haiti.”**

source: swissinfo.ch, 14.08.2009

Terremoto en Haiti: Enero 12, 2010



Conclusiones

- **1. AML depende de la conciencia y responsabilidad personal de cada uno de nosotros**
- **2. La auditoría externa no puede certificar lo que no corresponde a la cultura existente dentro de la organización**



**Martin Luther King:
“Life’s most urgent question is:
What are you doing for others?”**



Thomas Krieger
Managing Director for Latin America

Tel. +49 (0)69 / 136-2 4829
Mail thomas.krieger@commerzbank.com

Commerzbank AG
Financial Institutions
Kaiserplatz
Frankfurt am Main
www.fi.commerzbank.com

Dirección postal:
60261 Frankfurt am Main
Tel. +49 (0)69 / 136-0
Mail info@commerzbank.com

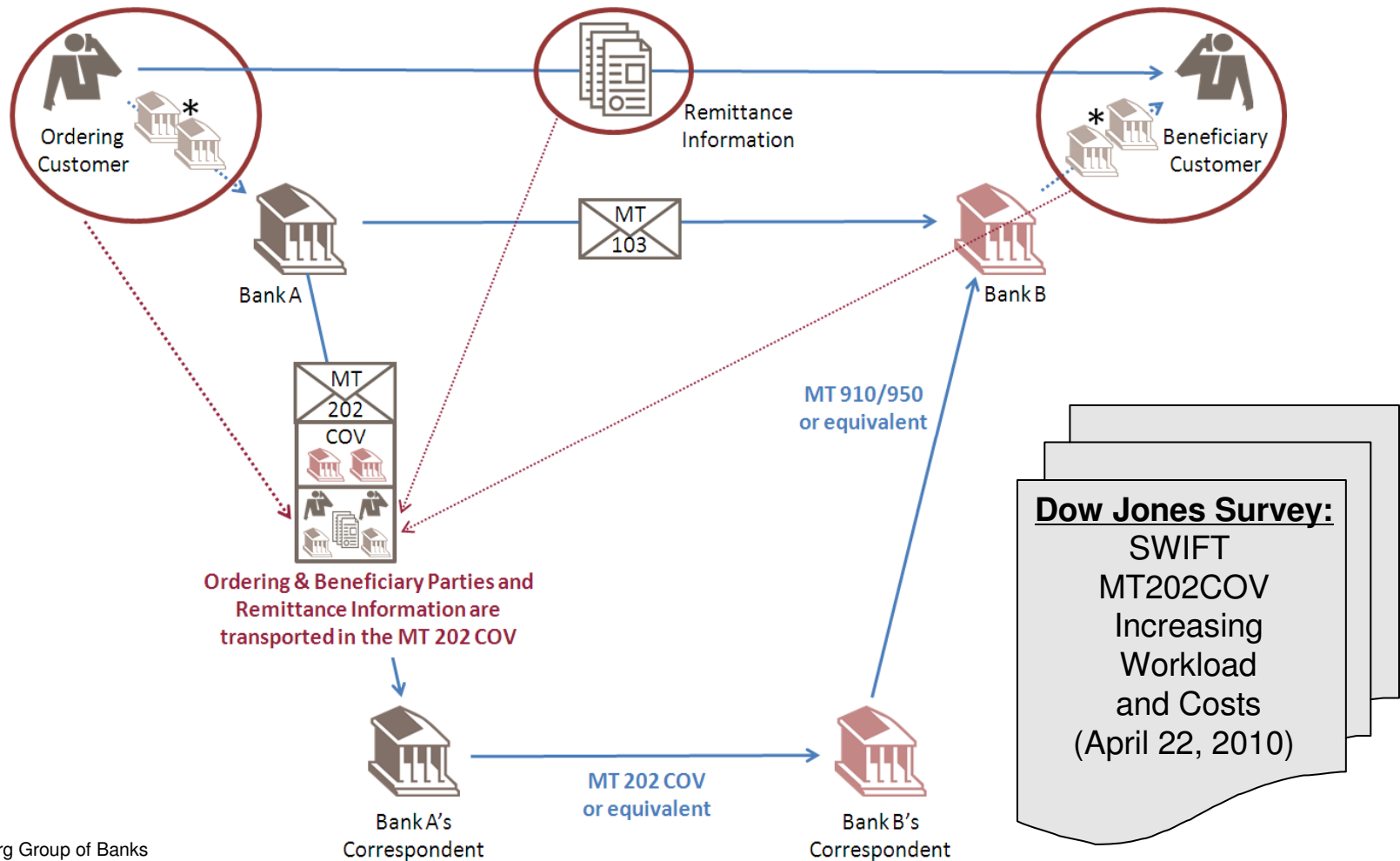
Sitios de Internet útiles:

- › Financial Action Task Force (Standards, Reports, Statements, etc.)
www.fatf-gafi.org
- › U.S. Treasury Department Announces Joint \$536 Million Settlement with Credit Suisse AG
<http://treas.gov/press/releases/tq452.htm>
- › Press Release regarding \$350 million settlement with Lloyds TSB Bank plc
<http://www.manhattanda.org/whatsnew/press/2009-01-09.shtml>
- › Former ABN Amro Bank N.V. Agrees to Forfeit \$500 Million in Connection with Conspiracy to Defraud the United States and with Violation of the Bank Secrecy Act
<http://www.justice.gov/opa/pr/2010/May/10-crm-548.html>
- › Barclays Bank PLC Settles Allegations of Violations of Multiple Sanctions Programs
<http://www.treas.gov/offices/enforcement/ofac/actions/20100818.shtml>
- › Standard Chartered talking to US sanctions investigators over past Iran dealings
<http://www.telegraph.co.uk/finance/newsbysector/banksandfinance/8224318/Standard-Chartered-talking-to-US-sanctions-investigators-over-past-Iran-dealings.html>
- › SWIFT MT 202 COV
<http://www.wolfsberg-principles.com/>
- › Comprehensive Iran Sanctions, Accountability and Divestment Act (CISADA)
http://frwebgate.access.gpo.gov/cgi-bin/getdoc.cgi?dbname=111_cong_public_laws&docid=f:publ195.111.pdf
- › Iranian Financial Sanctions Regulations (IFSR)
http://www.ustreas.gov/offices/enforcement/ofac/legal/regs/fr75_49836.pdf



Back up

SWIFT MT 202 COV Introduced November 21, 2009



Source: The Wolfsberg Group of Banks

Disposiciones legales (para bancos en Alemania):

primera ley (europea) en 1991: “Normas de Prevención de Lavado de Activos de la UE“

la más reciente versión de la legislación para AML de agosto de 2008:

“Geldwäschebekämpfungsergänzungsgesetz“

varios circulares, el último de julio 2009 (exigencias en caso de PePs, verificación sobre beneficiarios ...)

Structure of AML / CTF Rules (Example EU / Germany)

	Political	Legal	Regulatory	Industry
International	<ul style="list-style-type: none"> › Financial Action Task Force (FATF) › Basel Committee on Banking Supervision 			<ul style="list-style-type: none"> › Wolfsberg Group of Banks
Regional	<ul style="list-style-type: none"> › FATF-Style Regional Bodies (FSRBs) 	<ul style="list-style-type: none"> › Council of the EU (Directives & Regulations) 	<ul style="list-style-type: none"> › European Banking Authority 	<ul style="list-style-type: none"> › European Banking Federation
National		<ul style="list-style-type: none"> › National Lawmaker 	<ul style="list-style-type: none"> › Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) › Central Bank 	<ul style="list-style-type: none"> › Banking Association

Compliance forma parte de la gestión de riesgo del banco

Riesgos

Riesgo de crédito

Riesgo de mercado

Riesgo de liquidez

Riesgo operacional

Riesgo legal

Riesgo de reputación

Riesgo Compliance

Violación de regulaciones legales, de supervisión y otras:

-Regulaciones de prevención de Lavado de Activos (AML)

- Financiación del terrorismo

- Protección de datos relativos a clientes / secreto bancario

- Fraude y corrupción