

CZU: 343.37

**IMPACTUL ACTIVITĂȚII DE PREVENIRE
A SPĂLĂRII BANILOR ASUPRA
DREPTURILOR CONSUMATORILOR
DE SERVICII FINANCIARE
INTERNAȚIONALE - CA ELEMENT AL
SECURITĂȚII FINANCIARE A STATULUI**

Mariana ODAINIC,

doctor în drept

Natalia CHIPER,

doctor în drept, conferențiar universitar

**THE IMPACT OF ANTI-MONEY
LAUNDERING EFFORTS ON
INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES
CONSUMERS' RIGHTS AS PART OF
NATIONAL FINANCIAL SECURITY**

Mariana ODAINIC,

PhD

Natalia CHIPER,

PhD, Associate Professor

În articolul de mai jos trasăm paralela între activitatea de prevenire a spălării banilor derulată în cadrul activității instituțiilor financiare și impactul acesteia asupra drepturilor consumatorilor de servicii și produse financiare. Punem accent pe unele dintre instrumentele legale și procedurale pe care le au la dispoziție instituțiile financiare implicate în activități investiționale la scară internațională, evidențind totodată conexiunea cu dreptului consumatorului de servicii financiare de a fi protejat de fluxurile financiare provenite din activități precum spăkarea banilor sau finanțarea terorismului. Pe parcursul articolului abrevierile utilizate AML și CFT au următoarea semnificație: AML – Anti Money Laundering, CFT – Combatting the Financing of Terrorism.

Cuvinte-cheie: instituție financiară, proceduri interne, prevenire a spălării banilor (AML – Anti Money Laundering) de către instituțiile financiare, prevenire a finanțării terorismului (CFT – Combatting the Financing of Terrorism) de către instituțiile financiare, autorități de reglementare a sectorului financiar, consumator de produse/servicii financiare, consumator de bună-credință.

In the article below, we draw a parallel between anti-money laundering activities carried out by financial institutions and their impact on the rights of consumers of financial services and products. We focus on some of the legal and procedural tools available to financial institutions involved in international investment activities, while also highlighting the connection to the consumer's right to be protected from financial flows originating from activities such as money laundering or terrorist financing. Throughout the article, the abbreviations AML and CFT stand for: AML – Anti Money Laundering, CFT – Combatting the Financing of Terrorism.

Keywords: financial institution, internal procedures, anti-money laundering (AML) by financial institutions, combating the financing of terrorism (CFT) by financial institutions, financial sector regulatory authorities, consumer of financial products/services, bona fide consumer.

1. INTRODUCERE

Ne propunem ca în cadrul prezentului articol să ne referim la activitatea de prevenire a spălării banilor și finanțării terorismului desfășurată de instituțiile financiare în calitatea lor de actori principali ai sistemului financiar local și internațional, chiar global. În același timp ne dorim să corelăm acest segment de activitate cu caracter preventiv cu protecția drepturilor consumatorilor de servicii și produse financiare. Astfel, ne vom axa exclusiv pe acel segment de prevenire ce intră în obligațiile normative ale

1. INTRODUCTION

We aim in this article to refer to the anti-money laundering and countering the financing of terrorism activities carried out by financial institutions in their role as key actors in the local, international, and even global financial system. At the same time, we want to correlate this preventive segment of activity with the protection of the rights of consumers of financial services and products. Thus, we will focus exclusively on the prevention segment that falls under the regulatory obligations of contempo-



instituțiilor financiare contemporane. În virtutea intensității circuitului financiar din ziua de astăzi, în cirtutea diversității de instrumente financiare, etapa actuală de dezvoltare a sectorului ne demonstrează cu extremă claritate faptul că a ne baza doar pe activitatea exclusivă a organelor de drept este insuficient, întrucât atât spălarea banilor cât și finanțarea terorismului se produc cu o viteză care permite pierderea urmelor subiectelor direct implicate, ori, pericolul mai grav este că procedurile legale ce trebuie urmate cu strictețe de către organele de drept durează în timp astfel încât cei vizați câștigă timp, ceea ce complică misiunea organelor de drept. Deși nu putem afirma că această misiune devine imposibilă, întrucât profesionismul celor implicați în asemenea activități este de cel mai înalt nivel, totuși din perspectiva absolut realistă putem afirma că intervenția organelor de drept la o etapă mult mai timpurie în scopul descoperirii fluxurilor financiare ilegale devine posibilă grație activității instituțiilor financiare care devin parteneri ale organelor de drept și ale comunității internaționale în acest scop. Acestea sunt obligate să participe ele însele la diminuarea fenomenului de spălare a banilor și finanțării terorismului. Respectiv, la etapa curentă de dezvoltare a societății și a serviciilor financiare este extrem de important ca însăși instituțiile financiare să intervină și să împiedice circulația banilor cu proveniență de un risc sporit. Deși dintr-o perspectivă comparativă putem bine să ne dăm seama că și subiecele implicate în fenomenul de spălare a banilor și finanțării terorismului la fel fac parte din categoria de consumatori de produse și servicii financiare în una din etapele acestor ilegalități. Respectiv misiunea instituțiilor financiare este de a delimita nivelul de risc pe care îl prezintă fiecare consumator tocmai în scopul alertării instituțiilor de stat competente în cazurile în care riscul este sporit și sunt întrunite toate elementele de alertă ridicată.

2. METODE ȘI MATERIALE APLICATE

Menționăm că în analiza propusă ne axăm pe metode precum cea istorică, logică, comparativă și oferirea preponderenței aspectului practic în activitatea instituțiilor financiare cu activitate extinsă la nivel internațional.

Este important să accentuăm că din perspectivă istorică spre exemplu, la etapa actuală

rare financial institutions. Given the intensity of today's financial circuit and the diversity of financial instruments, the current stage of sector development clearly demonstrates that relying solely on the activities of law enforcement is insufficient. This is because both money laundering and terrorist financing occur at such a speed that it allows the subjects directly involved to cover their tracks. A more serious danger is that the legal procedures, which must be strictly followed by law enforcement, take time, allowing the targets to gain time, thus complicating the mission of law enforcement authorities.

Although we cannot claim that this mission becomes impossible, as the professionalism of those involved in such activities is of the highest level, from an entirely realistic perspective, we can affirm that the intervention of law enforcement at a much earlier stage in order to discover illegal financial flows becomes possible thanks to the activities of financial institutions, which become partners of law enforcement and the international community for this purpose. These institutions are required to actively participate in reducing the phenomenon of money laundering and terrorist financing. Thus, at the current stage of society and financial services development, it is extremely important for the financial institutions themselves to intervene and prevent the circulation of funds from high-risk sources. Even from a comparative perspective, we can recognize that the subjects involved in money laundering and terrorist financing also fall into the category of consumers of financial products and services at certain stages of these illegal activities. Therefore, the mission of financial institutions is to assess the risk level posed by each consumer, with the aim of alerting the competent state authorities in cases where the risk is high and all indicators of heightened alert are met.

2. METHODS AND MATERIALS

We mention that in the proposed analysis, we focus on methods such as the *historical, logical, and comparative approaches, while giving priority to the practical aspect* of the activities of financial institutions with international operations.

It is important to emphasize that from a historical perspective, for example, the current

dimensiunile luptei contra fenomenului spălării banilor și finanțării terorismului au depășit pe cele inițiale întrucât produsele financiare sunt într-o continuă evoluție și diversificare, dar în același timp mijloacele și metodele pe care le au la dispoziție subiectele eventualei spălări de bani și a finanțării terorismului s-au diversificat și au evoluat semnificativ grație evoluției tehnologice la care asistă societatea noastră.

3. REZULTATE ȘI DISCUȚII

Investitorii în produse financiare în mod evident au drept scop, pe lângă profitabilitatea investițiilor, evitarea contactului cu resurse financiare de origine dubioasă. Astfel, dacă în alte perioade de dezvoltare a societății consumatorul de servicii financiare era orientat doar preponderent spre rezultatul financiar, astăzi investitorii în cele mai dese cazuri se arată interesați și de conexiunile instituției financiare cu țări și entități ce prezintă sau nu riscuri din perspectiva spălării banilor și finanțării terorismului. În practica internațională investitorii inițiați de regulă se informează insistent anume pentru a evita impactul negativ inclusiv asupra investițiilor proprii pe termen scurt și pe termen lung. Astfel, cele mai recente sancționări în materie de neconformitate cu standardele minime, altele optime în materie de combatere a spălării banilor și finanțării terorismului arată că neconformitatea băncii sau a unei alte categorii de instituții financiare poate fi sancționată financiar astfel încât pe lângă riscul reputațional există mare probabilitate de impact financiar negativ, ele ambele putând impacta rezultatele financiare ale instituției, care în mod absolut firesc va genera impact asupra rezultatelor investiționale ale clienților băncilor, fondurilor de investiții sau altor instituții financiare.

UE a definit un anumit număr de drepturi fundamentale pentru a proteja consumatorii atunci când aceștia utilizează produse și servicii financiare, de exemplu, la deschiderea unui cont bancar, la transferul de bani, la realizarea unui investiții, la contractarea unui împrumut ipotecar sau a unui credit de consum sau la încheierea unui regim de pensii [1].

Totuși, deși din punct de vedere legal în majoritatea statelor vom vedea un set de drepturi ale consumatorilor, așa cum le listează directivele UE, nicidecum nu putem face abstractie

dimensions of the fight against money laundering and terrorist financing have surpassed the initial ones, as financial products are in continuous evolution and diversification. At the same time, the means and methods available to subjects involved in potential money laundering and terrorist financing have also diversified and evolved significantly, thanks to the technological advancements our society is witnessing.

3. RESULTS AND DISCUSSIONS

Investors in financial products clearly aim, in addition to the profitability of their investments, to avoid contact with funds of dubious origin. Thus, while in other periods of societal development, financial service consumers were primarily focused on financial outcomes, today investors are increasingly interested in the financial institution's connections with countries and entities that may or may not pose risks related to money laundering and terrorist financing. In international practice, experienced investors typically make an effort to gather information specifically to avoid the negative impact, both short-term and long-term, on their investments. Recent sanctions for non-compliance with minimum, and sometimes optimal, standards in combating money laundering and terrorist financing show that non-compliance by a bank or other financial institution can result in financial penalties. In addition to reputational risk, there is a high probability of negative financial impact, both of which can affect the financial results of the institution. Naturally, this will also affect the investment outcomes of the bank's clients, investment funds, or other financial institutions.

The EU has defined a certain number of fundamental rights to protect consumers when using financial products and services, such as when opening a bank account, transferring money, making an investment, contracting a mortgage or consumer loan, or entering into a pension scheme [1].

However, although legally, in most countries, we will find a set of consumer rights as outlined by EU directives, we cannot ignore the fact that, alongside the growing phenomenon of money laundering, there are risks that affect another category of rights for these same consumers—the right to be protected from risks



de faptul că în paralel cu fenomenul de spălare a banilor care ia amploare, există riscuri ale atingerii altei categorii de drepturi ale aceluiași consumatori - dreptul de a fi la adăpost de riscuri generate de implicarea instituției financiare partenere în raporturi cu subiecte de profil riscant din perspectiva spălării banilor (ML - Money Laundering) și luptei împotriva finanțării terorismului (TF - Terrorism Financing).

În acest sens vom enunța elementele principale pe care o instituție financiară trebuie să le asigure în cadrul activității zilnice în vederea minimizării riscurilor de a facilita circulația banilor de proveniență riscantă:

- Politici și proceduri interne, aprobate de Consiliul de Administrație (BOD - Board of Directors). Pentru a le menține actuale, acestea trebuie revizuite anual sau mai frecvent, dacă este necesar.

- Ofițer de conformitate desemnat - care trebuie să creeze și să dezvolte politicile AML și CFT. El/ea trebuie să fie numit/ă de Consiliul de Administrație, să dețină autoritatea necesară pentru a îndeplini sarcinile, să aibă experiență în domeniul AML etc. Suplimentar, menționăm că deja un nivel superior pe scara ierarhică este desemnarea unui Responsabil Control (RC) în domeniul AML și CFT. de a supraveghea și asigura respectarea proceselor de combatere a spălării banilor în cadrul unei instituții financiare sau al unei companii. Acest rol este esențial în gestionarea riscurilor financiare și de reglementare asociate cu activitățile de spălare a banilor și finanțare a terorismului.

- Funcția de audit independent. Pentru a evalua corect succesul programului AML al unei instituții financiare, un audit extern ar trebui să fie realizat de o agenție externă complet independentă, la fiecare 12 până la 18 luni, în funcție de profilul de risc.

- Formare. Este esențial ca toți angajații să fie la curent cu toate procedurile care se aplică în cadrul instituției, inclusiv cei ce nu fac parte din departamentul de conformitate. În acest sens, aceștia ar trebui să fie instruiți periodic.

- Due Dilligence față de client, care este consumator de servicii/produse financiare. Aceasta presupune faptul de a ști cine se află în spatele contului, de a identifica și cunoaște proprietarul efectiv al contului (beneficiarul efectiv) sau al vehiculului investițional.

generated by the involvement of the financial institution in dealings with high-risk entities from the perspective of money laundering (ML) and countering the financing of terrorism (TF).

In this regard, we will outline the main elements that a financial institution must ensure in its daily operations in order to minimize the risks of facilitating the circulation of high-risk funds:

- Internal policies and procedures, approved by the Board of Directors (BOD). To keep them up to date, these should be reviewed annually or more frequently if necessary.

- Designated compliance officer - responsible for creating and developing AML and CFT policies. This person must be appointed by the Board of Directors, have the necessary authority to carry out their tasks, possess experience in the AML field, etc. Additionally, we note that a higher hierarchical level involves appointing a Responsible for Control (RC) in the AML and CFT domain to oversee and ensure compliance with anti-money laundering processes within a financial institution or company. This role is essential in managing the financial and regulatory risks associated with money laundering and terrorism financing activities.

- Independent audit function. To correctly assess the success of a financial institution's AML program, an external audit should be performed by an entirely independent external agency, every 12 to 18 months, depending on the risk profile.

- Training. It is essential that all employees are aware of the procedures that apply within the institution, including those who are not part of the compliance department. In this sense, they should be periodically trained.

- Customer Due Diligence, who is a consumer of financial services/products. This means knowing who is behind the account, identifying and understanding the actual owner of the account (the beneficial owner) or the investment vehicle.

- The AML program should reflect a risk-based model. The financial institution must identify the risks it is exposed to and adopt appropriate measures to mitigate them.

This is a brief summary of the minimum elements that financial institutions must have to protect consumers from potential collapses in the activity of the financial institution to

- Programul AML ar trebui să reflecte un model bazat pe risc. Instituția financiară trebuie să identifice riscurile la care este expusă și să adopte măsuri adecvate pentru a le atenua.

Acesta este un sumar scurt al elementelor minime de care trebuie să dispună instituțiile financiare pentru a asigura consumatorii contra eventualelor colapsuri în activitatea instituției financiare căreia primul transmite investițiile sale pentru gestionare sau păstrare.

Majoritatea țărilor din lume au implementat standardele AML în instituțiile financiare, similare elementelor descrise mai sus, în conformitate cu recomandările internaționale stabilite de organizații precum FATF (Financial Action Task Force) și Banca Mondială. În general, aceste standarde sunt incluse în legislația națională și reglementările financiare. Iată câteva exemple de țări care au adoptat standardele AML:

- Statele Unite ale Americii - Au adoptat standarde AML prin Bank Secrecy Act (BSA) [14] și USA PATRIOT Act [15]. Autoritatea de reglementare și supraveghere financiară este reprezentată de rețeaua FinCEN (Financial Crimes Enforcement Network);

- Uniunea Europeană - Reglementările UE includ Directivele AML, care au drept scop de a fortifica standardele de prevenire a spălării banilor de către subiectele sectorului financiar și de a reflecta cele mai noi standarde internaționale în domeniu. Aici este important să adăugăm rolul Autoritatea Europeană pentru Combaterea Spălării Banilor (Anti Money Laundering Authority - AMLA), care este o autoritate europeană înființată pentru a coordona și întări reglementările și acțiunile împotriva spălării banilor în Uniunea Europeană. AMLA a fost creată pentru a sprijini și consolida implementarea reglementărilor AML/CFT în statele membre ale UE, având rolul de a coordona activitățile autorităților naționale de supraveghere, de a oferi orientări și de a implementa sancțiuni. De asemenea, AMLA se ocupă cu monitorizarea riscurilor de spălare a banilor și cu dezvoltarea unui cadru regulativ unificat în UE.

- Marea Britanie - Marea Britanie a implementat aceste standarde prin Proceeds of Crime Act 2002 (POCA) [16] și Money Laundering Regulations 2017 [17], iar autoritățile de reglementare sunt Financial Conduct Authority (FCA) și HM Revenue & Customs (HMRC);

- Australia - Legea australiană AML/

which they first entrust their investments for management or safekeeping.

Most countries around the world have implemented AML standards in financial institutions, similar to the elements described above, in accordance with international recommendations established by organizations such as FATF (Financial Action Task Force) and the World Bank. Generally, these standards are included in national legislation and financial regulations. Here are some examples of countries that have adopted AML standards:

- The United States of America - They have adopted AML standards through the Bank Secrecy Act (BSA) [14] and the USA PATRIOT Act [15]. The regulatory and supervisory authority is represented by the FinCEN (Financial Crimes Enforcement Network).

- European Union - EU regulations include the AML Directives, which aim to strengthen money laundering prevention standards within the financial sector and reflect the latest international standards in the field. It is important to also mention the role of the European Anti-Money Laundering Authority (AMLA), which is a European authority established to coordinate and reinforce regulations and actions against money laundering in the European Union. AMLA was created to support and enhance the implementation of AML/CFT regulations in EU member states, with the role of coordinating the activities of national supervisory authorities, providing guidance, and implementing sanctions. Additionally, AMLA is responsible for monitoring money laundering risks and developing a unified regulatory framework within the EU.

- United Kingdom - The United Kingdom has implemented these standards through the Proceeds of Crime Act 2002 (POCA) [16] and the Money Laundering Regulations 2017 [17], with the regulatory authorities being the Financial Conduct Authority (FCA) and HM Revenue & Customs (HMRC).

- Australia - The Australian AML/CFT law (Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act 2006) [18] requires financial institutions to adopt strict procedures for preventing money laundering and terrorist financing;

- Canada - Canada's AML standards are regulated by the Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCM-



CFT (Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act 2006) [18] impune instituțiilor financiare să adopte proceduri stricte pentru prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului;

- Canada - Standardele AML din Canada sunt reglementate de Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (PCMLTFA) [19], iar autoritatea responsabilă este Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC);

- Elveția - Elveția aplică reglementări AML prin Federal Act on Combating Money Laundering and Terrorist Financing [20], și are autorități de reglementare ca Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA);

- Singapore - Aplicarea legii și strategiei AML/CFT din Singapore [21] este asigurată de Monetary Authority of Singapore (MAS) și include cerințe stricte de due diligence și raportare;

- Hong Kong - Reglementările AML sunt implementate de Hong Kong Monetary Authority (HKMA) și includ cerințe specifice pentru instituțiile financiare și profesioniștii din domeniu;

- Noua Zeelandă - Aplicarea legislației AML din Noua Zeelandă este supravegheată de Department of Internal Affairs (DIA);

- Japonia - Japonia a adoptat reglementări AML prin Act on Prevention of Transfer of Criminal Proceeds [22], supravegherea aplicării acestora fiind asigurată de autoritățile financiare din Japonia etc.

- Pe lângă aceste țări, multe alte națiuni au adoptat standarde AML conforme cu recomandările FATF și UE, inclusiv Republica Moldova. De asemenea, reglementările AML sunt implementate în majoritatea țărilor din Asia, Europa, America Latină și Orientul Mijlociu. Cu toate acestea, nivelul de dezvoltare a cadrului legal este practic direct de proporțional cu gradul de apropiere de centrele financiare internaționale a statului concret. Deși în multe state aceste standarde se aplică, totuși cultura investitorilor, adică a consumatorilor de servicii și produse financiare face diferență esențială, întrucât o clasă de consumatori avizați are exigențe ridicate față de instituția financiară. Acest lucru este absolut firesc.

În mod absolut evident statele care sunt totodată centre financiare internaționale au un nivel înalt de racordare a legislației la standardele

LTFA) [19], with the responsible authority being the Financial Transactions and Reports Analysis Centre of Canada (FINTRAC);

- Switzerland - Switzerland enforces AML regulations through the Federal Act on Combating Money Laundering and Terrorist Financing [20], with regulatory authorities such as the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA);

- Singapore - The enforcement of AML/CFT law and strategy in Singapore [21] is ensured by the Monetary Authority of Singapore (MAS), which requires strict due diligence and reporting;

- Hong Kong - the implementation of AML regulations is supervised by the Hong Kong Monetary Authority (HKMA), and include specific requirements for financial institutions and professionals in the field;

- New Zealand - The enforcement of AML legislation in New Zealand is supervised by the Department of Internal Affairs (DIA);

- Japan has adopted AML regulations through the Act on Prevention of Transfer of Criminal Proceeds [22], with the implementation being overseen by the financial authorities in Japan.

- In addition to these countries, many other nations have adopted AML standards in line with FATF and EU recommendations, including the Republic of Moldova. Furthermore, AML regulations are implemented in most countries across Asia, Europe, Latin America, and the Middle East. However, the level of development of the legal framework is practically directly proportional to the degree of proximity of the specific country to international financial centers. Although these standards apply in many states, the culture of investors, of the consumers of financial services and products, makes a significant difference, as a well-informed class of investors/consumers has higher expectations of the financial institution. This is entirely natural.

It is quite evident that countries that are also international financial centers have a high level of alignment of their legislation with FATF standards, with national regulations reflecting, down to the smallest details, the rights and obligations of financial institutions. As a result, the internal procedures of financial institutions are based on a clear legal framework, which excludes ambiguities and interpretations. This is an absolutely essential element for maintaining

FATF, reglementările naționale reflectând până la cele mai mici detalii drepturile și obligațiile instituțiilor financiare, iar în rezultat procedurile interne ale instituțiilor financiare au un cadru legal pe care se axează foarte clar, care exclude ambiguitățile și interpretările, acest lucru fiind un element absolut necesar pentru menținerea atractivității față de investitori.

Cu toate acestea, este absolut util să menționăm că există și cealaltă parte a fenomenului, frica de a nu fi implicat în scandaluri internaționale conexe spălării banilor face să existe riscul ca unele state să intervină excesiv în reglementarea obligațiilor instituțiilor financiare în materie de prevenire a fenomenului spălării banilor, această excesivitate putând duce la proceduri administrative și formalități excesive ce pot afecta consumatorii de bună credință a serviciilor și produselor financiare. Respectiv, unul din elementele de care trebuie să țină cont autoritățile de supraveghere financiară este anume încercarea de a îmbina atât împiedicarea consumatorilor de rea-credință să circule bani de proveniență riscantă, dar totodată să încurajeze pe cei de bună-credință.

În acest context este vital ca și cadrul legal dar și instituția financiară să acționeze în funcție de rezultatele evaluării riscurilor în fiecare caz în parte.

Importanța unei abordări bazate pe risc este de a asigura că măsurile pentru prevenirea sau atenuarea spălării banilor și a finanțării terorismului sunt proporționale cu riscurile identificate. Instituțiile financiare în procedurile lor interne trebuie să detalieze nivelul riscului asociat cu diverse sectoare, inclusiv furnizorii de servicii de fiduciar și companii, comerțanții de bunuri de mare valoare și cluburile private pentru membri. Adoptarea unei abordări bazate pe risc presupune:

- recunoașterea existenței riscului/riscurilor
- efectuarea unei evaluări a riscului/riscurilor
- dezvoltarea unor strategii pentru gestionarea și atenuarea riscurilor identificate [2].

O abordare eficientă bazată pe risc va permite instituției financiare să adopte o abordare rezonabilă în raport cu consumatorii produselor și serviciilor lor.

Un alt element absolut important este

attractivitatea pentru investitori.

However, it is important to mention that there is another side to the phenomenon: the fear of being involved in international scandals related to money laundering. This fear can lead some countries to excessively intervene in regulating the obligations of financial institutions regarding the prevention of money laundering. Such excess could result in administrative procedures and excessive formalities that may affect bona fide consumers of financial services and products. Therefore, one of the elements that financial supervisory authorities must consider is the attempt to balance the prevention of bad-faith consumers from circulating high-risk funds, while also encouraging good-faith consumers.

In this context, it is vital that both the legal framework and the financial institution act based on the results of risk assessments in each individual case.

The importance of a risk-based approach is to ensure that the measures for preventing or mitigating money laundering and terrorist financing are proportionate to the identified risks. Financial institutions, in their internal procedures, must detail the level of risk associated with various sectors, including trust service providers and companies, high-value goods traders, and private members' clubs. Adopting a risk-based approach involves:

- Recognizing the existence of the risk(s)
- Conducting a risk assessment
- Developing strategies for managing and mitigating the identified risks [2].

An effective risk-based approach will enable the financial institution to adopt a reasonable approach towards the consumers of its products and services.

Another absolutely important element is represented by the standards of Risk Appetite of the financial institution [3]. It is essential for the financial institution to implement a risk-based approach, which is a FATF requirement for a successful AML program.

These standards refer to the level of risk the financial institution is willing to accept in its activities to achieve its strategic objectives. It is a measure of the entity's tolerance for risk and defines the boundaries within which it is willing to operate, considering possible losses or negative effects. While these standards are usually



reprezentat de standardele de Risk Appetite/ Apetitul de risc al instituției financiare [3]. Este esențial ca instituția financiară să implementeze abordarea bazată pe risc, care este o cerință FATF pentru un program AML de succes.

Acestea se referă la nivelul de risc pe care instituția financiară este dispusă să îl accepte în cadrul activităților sale pentru a-și atinge obiectivele strategice. Este o măsură a toleranței unei entități la riscuri și definește limitele în care aceasta este dispusă să opereze, având în vedere posibilele pierderi sau efecte negative. Or, deși de regulă aceste standarde se regăsesc în procedurile și politicile interne ale instituțiilor financiare, afirmăm că este un element-cheie care corelează în mod evident cu nivelul de preocupare a instituției față de drepturile consumatorilor de produse și servicii financiare. Respectiv, acolo unde apetitul față de risc este unul ce include jurisdicții necooperante din punct de vedere fiscal, jurisdicții aflate pe liste de monitorizare FATF, investiții în produse cu grad sporit de risc etc. va exista și un risc sporit față de reputația instituției financiare, față de eventualul impact asupra resurselor proprii și în mod evident asupra resurselor investite de către clienți. Deși există instituția de garantare a depozitelor în instituțiile bancare, un consumator fidel al serviciilor financiare sau mai mult, un investitor inițiat nu se va baza doar pe acest factor, pentru el va fi important să evite asemenea situații și să identifice stabilitatea în relațiile cu instituția financiară. Această categorie de consumatori nicidecum nu se bazează pe ideea că în timp ce profesionistul «caută să realizeze un câștig», consumatorul «se străduiește să evite o pierdere». [4]

În acest sens autoritățile vin în ajutorul instituțiilor financiare identificând instrumente necesare și utile în definirea propriului standard de risc. Aici vom da exemplul faptului că FATF cercetează modalitățile prin care se spală banii și se finanțează terorismul, promovează standarde internaționale pentru a atenua riscurile și evaluează dacă țările iau măsuri eficiente [5].

Jurisdicțiile aflate sub monitorizare sporită colaborează activ cu FATF pentru a aborda deficiențele strategice din regimurile reglementate destinate combaterii spălării de bani, finanțării terorismului și finanțării proliferării armelor. Atunci când FATF plasează o jurisdicție sub monitorizare sporită, aceasta înseamnă că

found in the internal procedures and policies of financial institutions, we assert that it is a key element that clearly correlates with the level of concern the institution has for the rights of consumers of financial products and services.

Therefore, where the risk appetite includes jurisdictions that are uncooperative in terms of taxation, jurisdictions on FATF monitoring lists, investments in high-risk products, etc., there will also be an increased risk regarding the financial institution's reputation, potential impact on its own resources, and clearly on the resources invested by clients. Although there is a deposit guarantee institution in banking institutions, a loyal consumer of financial services or, moreover, an experienced investor will not rely solely on this factor. For them, it will be important to avoid such situations and to identify stability in their relationship with the financial institution. This category of consumers does not rely on the idea that while the professional “seeks to make a gain,” the consumer “strives to avoid a loss” [4].

In this regard, authorities assist financial institutions by identifying necessary and useful tools for defining their own risk standards. Here, we will provide the example that FATF examines the methods by which money laundering and terrorism financing occur, promotes international standards to mitigate risks, and evaluates whether countries are taking effective measures [5].

Jurisdictions under enhanced monitoring actively collaborate with FATF to address strategic deficiencies in regulated regimes aimed at combating money laundering, terrorism financing, and the financing of weapons proliferation. When FATF places a jurisdiction under enhanced monitoring, it means that the country has committed to swiftly addressing the identified strategic deficiencies within the agreed timelines and will be subject to increased monitoring, being included in the “grey list.”

FATF continuously identifies additional jurisdictions that have strategic deficiencies in their regimes aimed at combating money laundering, terrorism financing, and the financing of the proliferation of weapons. The following countries have had their progress reviewed by FATF starting from October 2024: Bulgaria, Burkina Faso, Cameroon, Croatia, Democratic

țara s-a angajat să rezolve rapid deficiențele strategice identificate, în termenele convenite, și va fi supusă unei monitorizări sporite fiind inclusă în „lista gri”.

FATF identifică continuu jurisdicții suplimentare care au deficiențe strategice în regiunile lor destinate combaterii spălării de bani, finanțării terorismului și finanțării proliferării armelor. Următoarele țări au avut progresul lor revizuit de FATF începând cu octombrie 2024: Bulgaria; Burkina Faso, Camerun, Croația, Republica Democrată Congo, Kenya, Mali, Mozambic, Namibia; Nigeria, Filipine, Africa de Sud, Sudanul de Sud, Tanzania, Venezuela și Vietnam. Pentru aceste țări, sunt furnizate declarații actualizate mai jos. Algeria, Angola, Coasta de Fildeș, Haiti, Liban, Monaco, Siria și Yemen au ales să amâne raportarea. După revizuire, FATF a mai inclus în lista Laos și Nepal. [6]

În același timp menționăm că Uniunea Europeană (UE) a început să lucreze la lista jurisdicțiilor nerecunoscute în scopuri fiscale în 2016. La 5 decembrie 2017, Consiliul a publicat prima Listă UE și un rezumat al stadiului actual. Lista UE include jurisdicțiile care nu îndeplinesc criteriile UE până la termenul limită stabilit. Rezumatul stadiului actual include jurisdicțiile care au făcut angajamente suficiente pentru a reforma politicile fiscale, dar care rămân sub monitorizare atentă pe măsură ce își îndeplinesc angajamentele. După ce o jurisdicție îndeplinește toate angajamentele sale, aceasta este eliminată din rezumatul stadiului actual.

Lista inițială a UE includea 17 jurisdicții care au fost considerate a nu îndeplini criteriile relevante stabilite de Comisia Europeană. Au fost făcute multiple modificări ale listei UE de la publicarea inițială.

Comisia a instituit, de asemenea, primele contramăsuri împotriva jurisdicțiilor fiscale nerecunoscute prin adoptarea unei Comunicări în martie 2018, care a stabilit noi cerințe vizând evitarea impozitelor în legislația UE, în special în ceea ce privește operațiunile financiare și de investiții. Cerințele au scopul de a asigura că fondurile externe de dezvoltare și investiții ale UE nu pot fi direcționate sau tranzitate prin entități din jurisdicțiile incluse în Lista UE fără a fi supuse unor contramăsuri.

Mai mult, în 2019, Consiliul a publicat orientări suplimentare privind măsurile defensive

Republic of the Congo, Kenya, Mali, Mozambique, Namibia, Nigeria, Philippines, South Africa, South Sudan, Tanzania, Venezuela, and Vietnam. Updated statements for these countries are provided below. Algeria, Angola, Ivory Coast, Haiti, Lebanon, Monaco, Syria, and Yemen have chosen to delay reporting. After the review, FATF also included Laos and Nepal in the list. [6]

At the same time, we mention that the European Union (EU) began working on the list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes in 2016. On December 5, 2017, the Council published the first EU List and a summary of the current status. The EU List includes jurisdictions that fail to meet EU criteria by the established deadline. The current status summary includes jurisdictions that have made sufficient commitments to reform their tax policies but remain under close monitoring as they fulfill their commitments. Once a jurisdiction fulfills all of its commitments, it is removed from the current status summary.

The initial EU list included 17 jurisdictions that were considered not to meet the relevant criteria set by the European Commission (the Commission). Multiple changes have been made to the EU list since its initial publication.

The Commission also established the first countermeasures against unrecognized tax jurisdictions by adopting a Communication in March 2018, which set new requirements to prevent tax avoidance in EU legislation, particularly regarding financial and investment operations. The requirements aim to ensure that EU external development funds and investments cannot be directed or transited through entities in jurisdictions included in the EU List without being subjected to countermeasures.

Furthermore, in 2019, the Council published additional guidelines regarding defensive measures against unrecognized jurisdictions. At the same time, guidelines were issued concerning the evaluation of jurisdictions with interest deduction regimes and the treatment of partnerships in accordance with criterion 2.2 (the existence of tax regimes that facilitate offshore structures attracting profits without real economic activity). According to the above-mentioned guidelines on defensive measures, EU Member States are required, starting from January 1, 2021, to use the EU List in implementing at least one of the four specific legisla-



față de jurisdicțiile nerecunoscute. În același timp, au fost publicate orientări privind evaluarea jurisdicțiilor cu regimuri de deducere a dobânzilor ipotetice și tratamentul parteneriatelor în conformitate cu criteriul 2.2 (existența regimurilor fiscale care facilitează structuri offshore care atrag profituri fără activitate economică reală). În conformitate cu orientările privind măsurile defensive menționate mai sus, statele membre ale UE sunt obligate, începând cu 1 ianuarie 2021, să utilizeze Lista UE în aplicarea cel puțin a uneia dintre cele patru măsuri legislative specifice:

- Nedeductibilitatea costurilor suportate într-o jurisdicție inclusă pe listă
- Reguli privind societățile străine controlate
- Măsuri de reținere a impozitului
- Limitarea scutirii de participare pentru dividendele acționarilor
- Multe state membre au adoptat deja sau au redactat legislație pentru aceste măsuri defensive.
- Urmează să fie inclus și criteriul ce se referă la beneficiarul efectiv, precum și extinderea sferei geografice a procesului de screening al Listei UE, care acum cuprinde aproximativ 95 de jurisdicții. [7]

Un alt instrument/criteriu important în protecția drepturilor consumatorilor produselor financiare de fenomenul spălării banilor și toate consecințele acestuia este prezentat de listele de sancțiuni care sunt compilate pentru a viza indivizi, entități sau țări implicate în activități criminale, cum ar fi terorismul sau spălarea banilor. Acestea sunt esențiale pentru conformitatea cu reglementările AML (Anti-Spălare de Bani) și CFT (Combaterea Finanțării Terorismului). Aici vom menționa Liste cheie de sancțiuni:

- Națiunile Unite: Sancțiunile se bazează pe Rezoluțiile Consiliului de Securitate. (Lista de sancțiuni a ONU.) [23]
- Uniunea Europeană: Sancțiuni asupra persoanelor/entităților, reglementate prin reglementări ale UE. (Hartă sancțiuni UE). [24]
- OFAC - SUA: Lista Trezoreriei SUA vizează organizații teroriste și altele [25]
- Marea Britanie: Reglementată prin Legea privind sancțiunile și prevenirea spălării banilor din 2018. (Lista de sancțiuni a UK). [26]

În mod evident, instituțiile financiare se

tive measures:

- Non-deductibility of costs incurred in a jurisdiction included on the list
- Rules regarding controlled foreign companies
- Withholding tax measures
- Limitation of participation exemption for shareholder dividends
- Many member states have already adopted or drafted legislation for these defensive measures.

- Additionally, the criterion concerning the beneficial owner is expected to be included, along with an expansion of the geographical scope of the EU List screening process, which now covers approximately 95 jurisdictions. [7]

Another important tool/criterion in protecting the rights of consumers of financial products from money laundering and its consequences is the sanctions lists, which are compiled to target individuals, entities, or countries involved in criminal activities such as terrorism or money laundering. These lists are essential for compliance with AML (Anti-Money Laundering) and CFT (Counter-Terrorism Financing) regulations. Here are key sanctions lists to mention:

- United Nations: Sanctions are based on the Security Council Resolutions (UN Sanctions List) [23].
- European Union: Sanctions on individuals/entities, regulated by EU regulations (EU Sanctions Map) [24].
- OFAC - USA: The US Treasury List targets terrorist organizations and others [25].
- United Kingdom: Regulated by the Sanctions and Anti-Money Laundering Act of 2018 (UK Sanctions List) [26].

Clearly, financial institutions will rely on the information obtained through screening, which may reveal that an individual or entity is on one of the sanctions lists. This will obligate the institution to either implement enhanced monitoring and due diligence or exclude such relationships, depending on the risk appetite or the mandatory compliance with the specific list based on the jurisdiction to which the financial institution belongs.

In this regard, it is important to mention that the regulatory and supervisory authorities of the financial sector in each country develop mandatory rules for financial institutions,

vor baza pe informațiile obținute în urma screening-ului care poate scoate la iveală că un individ sau o entitate se află pe una din listele de sancțiuni, fapt ce va obliga instituția să instituie fie o monitorizare și diligență sporită, fie să excludă astfel de relații în funcție de apetitul de risc sau în funcție de obligativitatea respectării listei concrete în funcție de jurisdicția din care face parte această instituție financiară.

În acest sens menționăm că autoritățile de reglementare și supraveghere a sectorului financiar din fiecare stat elaborează norme obligatorii pentru instituțiile financiare, norme ce stau a baza inclusiv a definirii apetitului de risc a acesteia.

Pe parcursul anului 2024, autoritățile de reglementare financiară din întreaga lume au continuat să își arate intenția de a combate nerespectarea reglementărilor de prevenire a spălării de bani și de combatere a finanțării terorismului (AML/CFT).

Mai multe sectoare au fost supuse unor acțiuni de reglementare semnificative anul trecut. Deși amenzi AML sunt, de obicei, impuse la câțiva ani după ce au avut loc încălcările reglementărilor, cel mai sancționat sector în 2024 a fost cel bancar din care s-au incasat amenzi de peste 4,5 miliarde de dolari la nivel global. [8]

Un alt instrument extrem de important în protecția intereselor instituției financiare în fața fenomenelor AML și CFT este reprezentat de raportul de activitate suspectă (SAR – suspicious activity report) sau Raportul de tranzacție suspectă (STR – Suspicious Transaction Report). SAR este un document depus de o instituție financiară (IF) sau altă entitate obligată pentru a raporta activități ilegale sau suspecte autorităților de reglementare. Acest lucru se face pentru a sprijini eforturile globale de detectare și prevenire a infracțiunilor financiare, cum ar fi spălarea de bani, finanțarea terorismului și fraudă.

Depunerea SAR-urilor este o obligație legală pentru multe IF-uri. Obligațiile specifice de depunere, cum ar fi ce declanșează un SAR, cât de repede trebuie să fie depus și consecințele nerespectării, variază de la o țară la alta. În funcție de reglementările locale, instituțiile financiare trebuie uneori să depună și alte rapoarte, pe lângă SAR-uri, cum ar fi rapoartele de tranzacții în numerar (CTR), care documentează tranzacțiile în numerar care depășesc un

which also form the basis for defining the institution's risk appetite.

Throughout 2024, financial regulatory authorities worldwide continued to demonstrate their intention to combat non-compliance with anti-money laundering (AML) and counter-terrorism financing (CFT) regulations. Several sectors were subjected to significant regulatory actions last year. Although AML fines are typically imposed several years after violations occur, the banking sector was the most penalized in 2024, with over \$4.5 billion in fines collected globally. [8]

Another extremely important tool in protecting the interests of financial institutions against AML and CFT phenomena is the Suspicious Activity Report (SAR) or Suspicious Transaction Report (STR). A SAR is a document submitted by a financial institution (FI) or another obligated entity to report illegal or suspicious activities to regulatory authorities. This is done to support global efforts to detect and prevent financial crimes, such as money laundering, terrorism financing, and fraud.

The submission of SARs (Suspicious Activity Reports) is a legal obligation for many financial institutions (FIs). Specific reporting requirements, such as what triggers a SAR, how quickly it must be submitted, and the consequences for non-compliance, vary from country to country. Depending on local regulations, financial institutions are sometimes required to submit other reports in addition to SARs, such as Cash Transaction Reports (CTRs), which document cash transactions exceeding a certain monetary threshold. [9]

Failure to submit SARs/STRs within the timeframe specified by the national regulations of a given country can result in legal consequences for the individuals responsible for this operation. The most recent example is the fine imposed by the Swiss Ministry of Finance on Lara Warner, former head of the compliance department at Credit Suisse, with a fine of 100,000 Swiss francs (114,000 USD), according to an order by the Swiss government. [10]

The bank's executives failed to notify the Swiss anti-money laundering authorities about a suspicious transaction from 2016, amounting to 7.9 million francs, handled by Credit Suisse and involving the Ministry of Finance of Mo-



anumit prag monetar.[9]

Consecințele nedepunerii SAR/STR în termenii prevăzuți de reglementările naționale ale unui stat atrage consecințe legale pentru persoanele reponsabile de această operațiune. Cel mai recent exemplu este cel de amendare de către Ministerul Finanțelor Elvețian pe Lara Warner, fosta șefă a departamentului de conformitate al băncii Credit Suisse, cu 100.000 de franci elvețieni (114.000 de dolari), conform unui ordin al guvernului elvețian. [10]

Executivul băncii nu a notificat autoritățile elvețiene de combatere a spălării banilor despre o tranzacție suspectă din 2016, în valoare de 7,9 milioane de franci, gestionată de Credit Suisse și care implica ministerul de finanțe din Mozambic. [11]

Tot la capitolul sancțiuni pecuniare pentru instituții financiare în materie de nerespectare a obligațiilor conexe prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului, menționăm că cea mai mare amendă a anului – 3.09 miliarde de dolari – a fost aplicată TD Bank în octombrie, în urma unei investigații efectuate de mai multe agenții privind eșecul acesteia de a preveni spălarea banilor la filiala sa din SUA. Pedepsa unică a reprezentat aproape 69% din totalul global pentru 2024.

În același timp JPMorgan Chase & Co. a plătit a doua cea mai mare amendă la 348.2 milioane de dolari pentru că nu a monitorizat activitățile clienților și de tranzacționare internă. Încălcarea a durat aproape un deceniu, din 2014 până în 2023, și a fost anunțată în martie 2024. [12]

Tot în 2024 Autoritatea Suedeză de Supraveghere Financiară (FI) a amendat Klarna cu aproximativ 45 de milioane de dolari pentru deficiențe AML în evaluările de risc și procedurile de CDD – cea mai mare amendă AML vreodată impusă de către acest regulator. Lecția învățată a fost că evaluările de risc AML ale Klarna au ignorat vulnerabilități cheie, cum ar fi clienții de risc înalt și tranzacțiile complexe, cu procese de integrare inconsistente și revizuiri insuficiente ale clienților. Monitorizarea tranzacțiilor se baza prea mult pe automatizare, fără verificări manuale pentru a detecta comportamente neobișnuite. Acest lucru subliniază necesitatea de a adapta cadrul AML la riscurile unice ale profilurilor clienților, tiparelor de tranzacționare și ofertelor de produse. [13]

zambique. [11]

Regarding financial penalties for institutions failing to comply with anti-money laundering (AML) and counter-financing of terrorism (CFT) obligations, it is noteworthy that the largest fine of the year – 3.09 billion dollars – was imposed on TD Bank in October, following an investigation by several agencies into its failure to prevent money laundering at its U.S. branch. This singular penalty accounted for nearly 69% of the total global fines for 2024.

At the same time, JPMorgan Chase & Co. paid the second-largest fine at 348.2 million dollars for failing to monitor client activities and internal trading. The violation lasted nearly a decade, from 2014 to 2023, and was announced in March 2024. [12]

Additionally, in 2024, the Swedish Financial Supervisory Authority (FI) fined Klarna approximately 45 million dollars for AML deficiencies in risk assessments and Customer Due Diligence (CDD) procedures – the largest AML fine ever imposed by this regulator. The lesson learned was that Klarna’s AML risk assessments overlooked key vulnerabilities, such as high-risk clients and complex transactions, with inconsistent onboarding processes and insufficient client reviews. Transaction monitoring relied too heavily on automation, without manual checks to detect unusual behavior. This highlights the need to adapt the AML framework to the unique risks of client profiles, trading patterns, and product offerings. [13]

4. CONCLUSIONS

What can be concluded here regarding the protection of financial service and product consumers is that technological advancement is also a trap. We cannot solely rely on automated processes to judge the risk profile of a client in a financial institution, as these processes exclude human intervention. Therefore, the Klarna case, which is not the only one of its kind, proves that human analysis intervention is absolutely necessary to avoid negative reputational and financial consequences for financial institutions.

In addition, in conclusion, we can add the following key points regarding the impact of AML/CFT activities on the rights of consumers of financial products and services:

4. CONCLUZII

Ce putem concluziona de aici în raport cu protecția consumatorului de servicii și produse financiare este că evoluția tehnologică este totodată și o capcană, or, nu ne puutem baza judecata vis/a/vis de profilul de risc al unui sau altui client al instituției financiare exclusiv pe rezultatele proceselor automatizate care exclud intervenția umană. Respectiv, cazul Klarna, care de fapt nu este unicul în acest sens, ne dovedește că intervenția analizei umane este un lucru absolut necesar tocmai pentru a exclude consecințe negative reputaționale și financiare pentru instituțiile financiare.

Suplimentar, în concluzie, menționăm că impactul activității AML/CFT asupra drepturilor consumatorului de servicii și produse financiare este concretizat în mai multe elemente și anume:

Prevenirea Criminalității Financiare: Măsurile AML și CTF previn activitățile ilegale precum spălarea banilor, finanțarea terorismului și fraudă, protejând sistemele financiare și utilizatorii de implicarea în crime financiare.

Protejarea Împotriva Fraudei: Reglementările AML/CFT în general și procedurile KYC în mod special și direct, solicită instituțiilor financiare să verifice identitatea clienților lor. Acest lucru reduce riscul furtului de identitate, tranzacțiilor frauduloase și altor forme de fraudă financiară care ar putea afecta persoanele care folosesc serviciile financiare.

Promovarea Stabilității Financiare: Conformitatea cu reglementările AML/CTF ajută la menținerea integrității sistemelor financiare prin prevenirea ca actorii rău intenționați să folosească sistemul pentru activități ilegale. Când sistemele financiare sunt stabile și sigure, persoanele sunt mai încrezătoare în utilizarea lor, știind că resursele lor financiare sunt la adăpost sigur.

Protejarea Drepturilor: Deși KYC implică colectarea de informații personale, aceasta se face într-un cadru reglementat pentru a asigura că datele sunt gestionate în siguranță și folosite doar în scopul conformității. Acest lucru ajută la protejarea datelor personale, asigurând totodată că sistemele financiare sunt libere de activități ilegale, ceea ce este extrem de important anume pentru protecția drepturilor consumatorilor respectivi.

Protejarea Intereselor Consumatorilor: Așa cum am menționat în debutul prezentului

Prevention of Financial Crime: AML and CFT measures play a significant role in preventing illegal activities such as money laundering, terrorist financing, and fraud. These measures protect financial systems and, implicitly, consumers from involvement in financial crimes, ensuring their safety when using financial products and services.

Protection Against Fraud: AML/CFT regulations, and especially Know Your Customer (KYC) procedures, require financial institutions to verify the identities of their clients. This verification not only prevents money laundering but also significantly reduces the risks associated with identity theft, fraudulent transactions, and other forms of financial fraud. Thus, consumers are directly protected against activities that could compromise their financial security.

Maintaining Consumer Trust in the Financial System: By implementing and adhering to AML/CFT regulations, financial institutions help strengthen public trust in the integrity of the financial system. Ensuring a safe and transparent environment for financial transactions is essential for protecting consumers' interests.

While these measures are necessary for combating financial crime, they must be implemented carefully so as not to negatively impact bona fide consumers, especially through excessive or bureaucratic procedures that could create unnecessary obstacles in their access to financial services.

Promoting Financial Stability: Compliance with AML/CFT regulations helps maintain the integrity of financial systems by preventing malicious actors from using the system for illegal activities. When financial systems are stable and secure, individuals are more confident in using them, knowing that their financial resources are safely protected.

Protecting Rights: While KYC involves collecting personal information, it is done within a regulated framework to ensure that the data is managed securely and used solely for compliance purposes. This helps protect personal data, while also ensuring that financial systems are free from illegal activities, which is crucial for safeguarding the rights of the consumers involved.

Protecting Consumer Interests: As mentioned at the beginning of this article, AML ac-



articol, activitățile AML, o parte dîne le fiind descrise mai sus de noi, pot identifica, de asemenea, clienți sau tranzacții potențial riscante înainte ca acestea să cauzeze daune. Această abordare proactivă ajută la reducerea șanselor ca consumatorii să fie implicați fără voia lor în activități ilegale, cum ar fi participarea la scheme de spălare a banilor.

În rezumat, activitățile profesionale AML ajută la asigurarea unui mediu financiar sigur, de încredere și stabil, care beneficiază consumatorii prin protejarea acestora de crime financiare și crescându-le încrederea în utilizarea serviciilor financiare în care persoanele pot avea încredere că activitățile lor financiare nu sunt exploatate de elemente criminale.

Articol elaborat în cadrul proiectului Securitatea Națională a Republicii Moldova în contextul aderării la UE: abordări juridice, politologice și sociologice. (Code: 01.05.01)

tivities—some of which have been described above—can also identify potentially risky clients or transactions before they cause harm. This proactive approach helps reduce the chances of consumers being unknowingly involved in illegal activities, such as participation in money laundering schemes.

In summary, AML professional activities help ensure a safe, trustworthy, and stable financial environment that benefits consumers by protecting them from financial crimes and increasing their confidence in using financial services. This enables individuals to trust that their financial activities are not being exploited by criminal elements.

Article developed within the project “National Security of the Republic of Moldova in the context of EU integration: legal, political, and sociological approaches.” (Code: 01.05.01)

REFERINȚE BIBLIOGRAFICE

BIBLIOGRAPHICAL REFERENCES

1. Protection des consommateurs: produits financiers. <https://www.consilium.europa.eu/fr/policies/consumer-protection-financial-products/> (vizitat la 25.03.2025).
2. Risk – based approach. <https://www.aml-compliance.ie/risk-based-approach/> (vizitat la 25.03.2025).
3. The Significance of Risk Appetite in a Risk-Based Approach (RBA). <https://amluae.com/portfolio/the-significance-of-risk-appetite-in-a-risk-based-approach/> (vizitat la 25.03.2025).
4. Gérard Cornu, Vocabulaire juridique, PUF 2005
5. The Financial Action Task Force (FATF). <https://www.fatf-gafi.org/en/the-fatf/what-we-do.html> (vizitat la 25.03.2025).
6. Jurisdictions under Increased Monitoring - 21 February 2025. <https://www.fatf-gafi.org/en/publications/High-risk-and-other-monitored-jurisdictions/increased-monitoring-february-2025.html> (vizitat la 25.03.2025).
7. EU’s revised list of noncooperative jurisdictions for tax purposes is unchanged; state-of-play overview is modified. <https://globaltaxnews.ey.com/news/2025-0527-eus-revised-list-of-non-cooperative-jurisdictions-for-tax-purposes-is-unchanged-state-of-play-overview-is-modified> (vizitat la 25.03.2025).
8. Amenzile CSB sunt răspândite în rândul băncilor importante. Anul trecut arată că sectorul nebanca este din nou înaintea băncilor. <https://financefeeds.com/ro/Amenzile-b%83ncilor-din-2024-%C3%AEnsumeaz%83-4-5-miliarde-la-nivel-global--conduse-de-aplicarea-noastr%83/> (vizitat la 25.03.2025).
9. What is a suspicious activity report (SAR). <https://complyadvantage.com/insights/anti-money-laundering/transaction-monitoring/sars-suspicious-activity-reports/> (vizitat la 25.03.2025).
10. Ex – Credit Suisse Risk Head Warner fined over Mozambique Saga. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2025-03-19/ex-credit-suisse-risk-head-warner-fined-over-mozambique-saga?embedded-checkout=true> (vizitat la 25.03.2025).

11. Switzerland fines former Credit Suisse executive over Mozambique case. <https://www.reuters.com/business/finance/switzerland-fines-former-credit-suisse-executive-over-mozambique-case-2025-03-19/> (vizitat la 25.03.2025).
12. Amenzile băncilor în 2024 totalizează 4.5 miliarde de dolari la nivel global, conduse de forțele de aplicare din SUA. <https://financefeeds.com/ro/Amenzile-bancilor-din-2024-%C3%AEnsumeaz%C4%83-4-5-miliarde-la-nivel-global--conduse-de-aplicarea-noastr%C4%83/> (vizitat la 25.03.2025).
13. Sweden's Klarna Bank fined \$46 mln for breaking anti-money laundering rules. <https://www.reuters.com/business/finance/klarna-bank-fined-46-mln-sweden-money-laundering-probe-2024-12-11/> (vizitat la 25.03.2025).
14. Bank Secrecy Act. The Bank Secrecy Act | FinCEN.gov (vizitat la 25.03.2025).
15. USA Patriot Act. USA PATRIOT Act | FinCEN.gov (vizitat la 25.03.2025).
16. Proceeds of Crime Act 2002. Proceeds of Crime Act 2002 (vizitat la 25.03.2025).
17. The Money Laundering, Terrorist Financing and Transfer of Funds (Information on the Payer) Regulations 2017. The Money Laundering, Terrorist Financing and Transfer of Funds (Information on the Payer) Regulations 2017 (vizitat la 25.03.2025).
18. Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act 2006 (AML/CTF Act). AML/CTF Act | AUSTRAC (vizitat la 25.03.2025).
19. Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act. Proceeds of Crime (Money Laundering) and Terrorist Financing Act (vizitat la 25.03.2025).
20. The financial market legislation governing the combating of money laundering derives from one federal act, one Federal Council ordinance and one FINMA ordinance. Legal basis for combating money laundering | FINMA (vizitat la 25.03.2025).
21. singapore-national-aml-strategy.pdf (vizitat la 25.03.2025).
22. Act on Prevention of Transfer of Criminal Proceeds. AML/CFT/CPF in Japan : Ministry of Finance. https://www.mof.go.jp/english/policy/international_policy/aml-cftcpf/3.efforts.html (vizitat la 25.03.2025).
23. Sanctions. Sanctions | Security Council (vizitat la 25.03.2025).
24. EU Sanctions Map. EU Sanctions Map (vizitat la 25.03.2025).
25. OFAC Sanctions List. Sanctions List Search (vizitat la 25.03.2025).
26. OFSI Consolidated List Search. OFSI Consolidated List Search (vizitat la 25.03.2025).

Despre autori:

Mariana ODAINIC,

doctor în drept,

Associate in Financial Crime, Luxembourg,

Marele Ducat al Luxemburgului,

e-mail: mariodainic@gmail.com

ORCID ID: 0000-0001-9895-3915

Natalia CHIPER,

doctor în drept, conferențiar universitar,

Universitatea de Stat din Moldova,

ROR: <https://ror.org/0475kvb92>

e-mail: natalychiper@gmail.com

ORCID ID: 0009-0002-0188-3637

About the authors:

Mariana ODAINIC,

PhD,

Associate in Financial Crime, Luxembourg,

Grand - Duchy of Luxembourg,

e-mail: mariodainic@gmail.com,

ORCID ID: 0000-0001-9895-3915

Natalia CHIPER,

Phd. Associate Professor,

Satate University of Moldova,

ROR: <https://ror.org/0475kvb92>,

e-mail: natalychiper@gmail.com,

ORCID ID: 0009-0002-0188-3637