

Statement by the German Finance Ministry to the Bruno Manser Fund, 5 September 2011

(English Translation: Bruno Manser Fund, see the German original statement below)

First of all, I would like to extend my sincere thanks to you and the Bruno Manser Fund for your commitment to fighting corruption, which also emerges from your letter to the Federal Chancellor dated 20 June 2011. In this letter, you report on accusations of corruption against Abdul Taib Mahmud and his family and ask that potential business links to Deutsche Bank be examined. In the light of your enquiry of 29 August 2011, I am pleased to report to you on the steps launched by the German Federal Ministry of Finance (BMF) within its scope of competence.

The German Federal Financial Supervisory Authority (BaFin), which comes under the Federal Ministry of Finance, is not only responsible for bank supervision but also for the supervision of financial institutions in respect of money laundering legislation. To enable it to fulfil its duties, the Federal Financial Supervisory Authority has event-driven and event-independent rights of information and inspection vis-à-vis the financial institutions, under the terms of §44 of the German Banking Act (*Kreditwesengesetz*), which cover all business activities; this can also include business relations with individual customers. Under the terms of the Money Laundering Act (*Geldwäschegesetz*) and the Banking Act, banks are obliged to engage in customer due diligence. In addition to identifying and verifying the contractual partner and any beneficial owners, the bank is required to clarify the background to the business relationship and continuously monitor the business relationship. This measure is designed to make it possible to track flows of money and to recognise unusual or even suspicious transactions. In the case of so-called politically exposed persons, an increased risk of money laundering has to be assumed, and hence a greater level of due diligence must be observed. Corruption offences rank amongst the predicate offences for money laundering.

Against this background, I have requested the German Federal Financial Supervisory Authority to clarify and verify the situation that you outline in your letter to the Federal Chancellor in money-laundering terms, insofar as this concerns a specific financial institution and, if the Financial Supervisory Authority considers it appropriate, to instigate supervisory measures. The Financial Supervisory Authority has already made a start on clarifying the situation. It must, however, be borne in mind that the employees of the Financial Supervisory Authority have a duty to maintain confidentiality under the terms of § 9 of the German Banking Act. It is thus not possible to provide you, or the Bruno Manser Fund, with details of this examination and the results.

I trust that the measures taken constitute a satisfactory response to your concerns.

With kind regards,

Sarah Merzbach

Sarah J. Merzbach, LL.M. (Univ. of Chicago)

Referat VII A 3 (Zahlungsverkehr, Geldwäscheprevention) / Abteilung VII
Bundesministerium der Finanzen

Wilhelmstrasse 97, 10117 Berlin
Telefon: +49 30 18 682 - 3655
Fax: +49 30 18 682 - 88 3655
E-Mail: sarah.merzbach@bmf.bund.de
Internet: <http://www.bundesfinanzministerium.de>

Original statement by the German Bundesfinanzministerium, 5. September 2011

Zunächst möchte ich Ihnen und dem Bruno Manser Fonds herzlich für Ihren Einsatz bei der Korruptionsbekämpfung danken, wie er auch in Ihrem Schreiben vom 20. Juni 2011 an die Bundeskanzlerin zum Ausdruck kommt. In diesem Schreiben berichten Sie über Korruptionsvorwürfe gegen Abdul Taib Mahmud und seine Familie und bitten darum, mögliche Geschäftsverbindungen zur Deutschen Bank zu prüfen. Im Hinblick auf Ihre Nachfrage vom 29. August 2011 berichte ich Ihnen gerne über die seitens des Bundesministeriums der Finanzen (BMF) im Rahmen seiner Zuständigkeit eingeleiteten Schritte.

Die dem BMF nachgeordnete Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) übt nicht nur die Bankenaufsicht, sondern auch die geldwäscherechtliche Aufsicht über Kreditinstitute aus. Zur Erfüllung ihrer Aufgaben stehen der BaFin gemäß § 44 Kreditwesengesetz (KWG) anlassbezogene und anlassunabhängige Auskunfts- und Prüfungsrechte gegenüber Kreditinstituten zu, die sich auf alle Geschäftsangelegenheiten beziehen; darunter können Geschäftsbeziehungen zu einzelnen Kunden fallen. Banken haben nach dem Geldwäschegesetz (GwG) und dem KWG bestimmte Kundensorgfaltspflichten einzuhalten. Neben der Identifizierung und Verifizierung des Vertragspartners sowie etwaiger wirtschaftlich Berechtigter sind auch die Abklärung des Hintergrunds der Geschäftsbeziehung sowie die laufende Kontrolle der Geschäftsbeziehung erforderlich. Diese Maßnahmen sollen es ermöglichen, Geldflüsse nachzuvollziehen und ungewöhnliche oder gar verdächtige Transaktionen zu erkennen. Im Fall von sogenannten politisch exponierten Personen ist von einem erhöhten Geldwäscherisiko auszugehen und daher müssen verstärkte Sorgfaltspflichten beachtet werden. Zu den Vortaten von Geldwäsche gehören auch Korruptionsdelikte.

Vor diesem Hintergrund habe ich die BaFin gebeten, den in Ihrem Schreiben an die Bundeskanzlerin geschilderten Sachverhalt, soweit er ein bestimmtes Institut betrifft, aus geldwäscherechtlicher Sicht abzuklären sowie zu prüfen und, sofern die BaFin es für erforderlich erachten sollte, aufsichtsrechtliche Maßnahmen einzuleiten. Die BaFin hat auch bereits mit der Sachverhaltsaufklärung begonnen. Zu beachten ist allerdings, dass die Mitarbeiter der BaFin der Verschwiegenheitspflicht des § 9 KWG unterliegen. Daher ist es leider nicht möglich, Sie bzw. den Bruno Manser Fonds über Einzelheiten zu dieser Prüfung und deren Ergebnisse zu informieren.

Ich hoffe, dass Ihrem Anliegen mit den ergriffenen Maßnahmen zufrieden stellend Rechnung getragen wurde und verbleibe

mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag
Sarah Merzbach

Sarah J. Merzbach, LL.M. (Univ. of Chicago)

Referat VII A 3 (Zahlungsverkehr, Geldwäschrprävention) / Abteilung VII
Bundesministerium der Finanzen

Wilhelmstrasse 97, 10117 Berlin
Telefon: +49 30 18 682 - 3655
Fax: +49 30 18 682 - 88 3655
E-Mail: sarah.merzbach@bmf.bund.de
Internet: <http://www.bundesfinanzministerium.de>