

ISLAS TURCOS Y CAICOS: INFORME DE SEGUIMIENTO



El presente informe está sujeto a normas de confidencialidad del GAFIC. Toda autorización para la difusión, reproducción y distribución de todo o parte del mismo deberá obtenerse de la Secretaría del GAFIC:

CFATF@cfatf.org

25 de septiembre de 2009

ISLAS TURCOS Y CAICOS: INFORME DE SEGUIMIENTO

I. Introducción

1. Este informe representa un análisis del Informe de las Islas Turcos y Caicos la Plenaria del GAFIC en relación con el progreso logrado relativo a la rectificación de las deficiencias identificadas en su Informe de Evaluación Mutua de tercera ronda. El Informe de Evaluación Mutua de tercera ronda sobre las Islas Turcos y Caicos fue aprobado por el Consejo de Ministros del GAFIC en Octubre de 2008 en San Cristóbal y Nieves. Se solicitó a Las Islas Turcos y Caicos presentar un informe de seguimiento durante la próxima Plenaria a ser celebrada en las Antillas Neerlandesas y después para determinar si se mantendría las Islas Turcos y Caicos con el seguimiento mejorado o con el seguimiento regular. Se asignaron a las Islas Turcos y Caicos las calificaciones parcialmente cumplida y no cumplida con las 27 Recomendaciones¹ de la siguiente forma. Favor tomar nota que al momento de esta Evaluación:

Parcialmente Cumplida (PC)	No Cumplida (NC)
<i>R. 1 (Delito de LD)</i>	<i>R. 5 (Diligencia debida sobre el cliente)</i>
R. 9 (Terceros e intermediarios presentadores)	R. 6 (Personas expuestas políticamente)
<i>R. 10 (Mantenimiento de registros)</i>	R. 7 (Corresponsalía bancaria)
<i>R. 13 (Reporte de transacciones sospechosas)</i>	R. 8 (Las nuevas tecnologías y los negocios que no son cara a cara.)
R. 15 (Controles internos, cumplimiento y auditoría)	R. 11 (Transacciones inusuales.)
R. 16 (Negocios y Profesiones No Financieras Designadas -R. 13-15 &21)	R. 12 Negocios y Profesiones No Financieras Designadas – R. ,6,8-11)
R. 17 (Sanciones)	R. 19 (Otros formas de reporte)
R. 18 (Bancos Ficticios)	R. 21 (Atención especial para los países de mayor riesgo)
R. 20 (Otros Negocios y Profesiones No Financieras Designadas y técnicas seguras para realizar las transacciones)	R. 22 (Sucursales y filiales extranjeras)
R. 23 (Regulación, supervisión y monitoreo)	R. 24 (Negocios y Profesiones No Financieras Designadas - regulación, supervisión y monitoreo)
<i>R. 26 (La UIF)</i>	R. 25 (Lineamientos y Realimentación)
R. 29 (Supervisores)	R. 30 (Recursos)
R. 31 (Cooperación Nacional)	SR. VII (Normas para las transferencias cablegráficas)
R. 32 (Estadísticas)	SR. VIII (Organizaciones sin fines de lucro)
R. 33 (Personas jurídicas – beneficiarios reales)	SR. IX (Mensajeros de dinero en efectivo)
R. 34 (Acuerdos legales – beneficiarios reales)	
<i>R.35(Cooperación Internacional -Convenciones)</i>	
R. 36 (Ayuda legal mutua (MLA))	
R. 38 (Ayuda legal mutua sobre la confiscación y el congelamiento)	
<i>R. 40 (Otras formas de cooperación)</i>	
<i>SR. I (Implementación de los instrumentos de la ONU)</i>	
<i>SR. II (Penalización del financiamiento del terrorismo)</i>	
<i>SR. IV (Reporte de transacciones sospechosas)</i>	
SR. VI (Requisitos ALD para los servicios de	

¹ Las Recomendaciones que aparecen en letra cursiva representan las Recomendaciones Principales y Claves que fueron asignadas las calificaciones de PC o NC.

transferencia de dinero/valor)	
--------------------------------	--

II. Resumen del progreso logrado por las Islas Turcas & Caicos

- En el momento de la Evaluación Mutua de las Islas Turcas y Caicos, los Examinadores identificaron algunas deficiencias con la recién promulgada Ordenanza sobre los Activos del Crimen 2009 (POCO) y sugirieron la introducción de enmiendas para abordar estas cuestiones. También sugirieron enmiendas o promulgación de legislación para las deficiencias observadas en las Recs. 5, 6, y la elaboración y publicación de notas directrices por parte de la Comisión de Servicios Financieros (FSC) para sus constituyentes. Hasta la fecha, se han preparado el proyecto de enmiendas para la POCO, proyecto de regulaciones para la POCO, una revisión del Código Anti Lavado de Dinero y contra el Financiamiento del Terrorismo y un proyecto de directrices. El proyecto de las regulaciones será intitulado Las Regulaciones Anti Lavado de Dinero y contra el Financiamiento del Terrorismo, 2009.

Recomendación 1

- Como se indicó anteriormente, se han preparado el proyecto de enmiendas para la POCO que se sirven para abordar las recomendaciones elaboradas por los Examinadores, relativas a la aclaración sobre el alcance de la POCO en la legislación anterior y existente, la referencia a los delitos que no están definidos en las leyes de las ITC y las disposiciones sobre químicos precursores de la Convención de Viena (Artículo 3(1)(c). Dado que la legislación se encuentra todavía en proyecto, no se han cumplido con las recomendaciones de los Examinadores con respecto a la Rec. 1. Cabe señalar que las enmiendas a la POCO también están destinadas a cumplir con las recomendaciones elaboradas por los Examinadores con respecto a las Recs. 2 y 3, que fueron ambas asignadas la calificación de GC.

Recomendaciones 5, 6 y 7

- En un esfuerzo por cumplir con las recomendaciones de los Examinadores de las Recs. 5, 6 y 7 las autoridades de Islas Turcas y Caicos han decidido elaborar nuevas regulaciones, revisar el Código y elaborar las directrices. Puesto que todas estas medidas están en proyecto, no se han cumplido con ninguna de las recomendaciones de los Examinadores

Recomendación 8

- Con respecto a la Rec. 8, los Examinadores recomendaron que las instituciones financieras deben disponer de medidas para hacer frente al mal uso de los avances tecnológicos y que el negocio de préstamos hipotecarios debería quedar bajo un régimen de licencia que lo haría sujeto al régimen ALD/CFT. En la actualidad, las autoridades de Islas Turcas y Caicos están considerando la aplicación de medidas para prevenir el uso indebido de los avances tecnológicos y también poner el negocio de préstamos hipotecarios bajo un régimen de licencias. En consecuencia, no se han adoptado ningunas medidas para abordar estas Recs.

Recomendaciones 9, 10 y 11

6. El proyecto de regulaciones está destinado a abordar las recomendaciones elaboradas por los Examinadores con respecto a las Recs. 9 y 10.

Recomendaciones 12, 16 y 24

7. Con respecto a las recomendaciones de los Examinadores para las Recs. 12, 16 y 24, las autoridades han sometido las mismas a una consideración activa, que incluye determinar la entidad encargada para la supervisión y el cumplimiento por los DNFBPs

Recomendación 13

8. Las autoridades de Islas Turcas y Caicos han revisado el formulario para el Reporte de Actividades Sospechosas, que fue distribuido con notas directrices anexadas. Desde la emisión del formulario revisado, se ha celebrado dos reuniones adicionales con representantes de la industria (14 de agosto, 2009), que incluía el manejo de Informes sobre Actividades Sospechosas (SARs) Se ha programado la celebración de otro seminario en septiembre de 2009 para abordar el asunto del nuevo formulario. Mientras se han cumplido con la recomendación relativa a la normalización de los formularios y directrices de SAR con respecto a la presentación oportuna del SARs, una revisión de las Directrices demuestra que la disposición sobre la presentación dispone que: "Un SAR debe ser presentado tan pronto se conoce o sospecha la existencia de activos de crimen, sobre todo si se requiere el consentimiento, o en la primera oportunidad a partir de entonces. Esto no parece reducir las preocupaciones de los Examinadores que el plazo fijado por la POCO era demasiado amplio, con la interpretación de la industria para significar períodos de tiempo que varían de 24 a 30 días. En consecuencia, no se ha cumplido con este aspecto de la recomendación de los Examinadores.

Recomendación 15

9. Con respecto a las recomendaciones de los Examinadores para la Rec. 15, la Comisión de Servicios Financieros (FSC) está preparando los lineamientos que tienen por objeto abordar la cuestión del cumplimiento con la lucha contra el financiamiento del terrorismo por todas las instituciones financieras supervisadas. La FSC también está revisando los diversos medios por los cuales se puede elevar la conciencia entre las instituciones financieras con respecto a la cuestión del CFT. El objetivo del seminario mencionado anteriormente (programado para septiembre de 2009) es para abordar esta cuestión. La FSC ha enviado los lineamientos de Idoneidad a la industria para su revisión. Además, la FSC incluirá el requisito de mantener registros sobre la capacitación de empleados como un aspecto de su examen in situ. Las directrices han recibido la aprobación de la última reunión de la Junta de Directores de la FSC y se ha programado la finalización y emisión de las mismas el viernes 2 de octubre, 2009.

Recomendación 17

10. En un esfuerzo por promover la implementación efectiva de medidas de aplicación que aumentarán lo disuasorio de las sanciones existentes según lo recomendado por los Examinadores, la FSC ahora está tomando las medidas adecuadas bajo el marco existente a través de la supervisión in situ del proceso de seguimiento y una mejor ejecución de acción con ALD y otras deficiencias de regulación. La siguiente tabla demuestra las medidas coercitivas adoptadas por la FSC para 2009.

No.	División	Medida Tomada	Estatus de Medida
1.	Fondos Comunes de Inversión	Investigación Especial que resulta en la liquidación de la empresa	En curso
2.	Banca	La restricción en la adquisición de nuevos negocios	En curso
3.	Transmisores de dinero	Directiva - Cesación del ejercicio de negocios	Completada
4.	Banca	Directiva - No vender o reducir los activos de la empresa sin autorización previa de la FSC	En curso
5.	Fideicomiso	Directiva - la regularización de negocios y presentar los estados financieros pendientes	En curso
6.	Seguros	Directiva - No hay nuevos negocios y las cuentas congeladas	En curso
7.	Seguros	Directiva - No hay nuevos negocios, la restricción en la transferencia de activos/ capital, fuera de las TCI, aumenta el valor del depósito restringido	En curso
8.	Banca	Acción Disciplinaria - multas no presentar declaraciones de conformidad con la Ordenanza Bancaria	En curso
9.	Fideicomiso	Revocación de licencia	Pendiente
10.	Dirección de Empresas	Revocación de licencia	Pendiente
11.	Agente de Inversión	Revocación de licencia	Pendiente
12.	Seguros	La imposición de la pena de multas por falta de pago de tasas	Completada
13.	Dirección de Empresas	Revocación de licencia	Pendiente

Recomendación 18

11. Se abordará la cuestión de la relación de las instituciones financieras con bancos ficticios en las nuevas regulaciones.

Recomendación 19

12. Las autoridades de TCI en una reunión de la MLRA el 12 de marzo, 2009 determinaron que la notificación obligatoria sobre las transacciones por encima de un límite fijo no era factible en este momento. Sin embargo, con respecto a transmisores de dinero, la FSC está considerando la implementación de un límite de reporte de U.S.\$ 5.000. En consecuencia, las autoridades de TCI. han cumplido con la presente Recomendación

Recomendación 20

13. Las autoridades de TCI han observado que existe un movimiento para incluir los DNFBPs bajo un régimen de regulación y también para determinar la entidad que será encargará de la supervisión. Sin embargo, esto no aborda la recomendación de los Examinadores que se considere la evaluación del riesgo de LD y FT en la industria de la

construcción. No obstante, se ha cumplido con la segunda recomendación hecha por los Examinadores en virtud de la presente Recomendación puesto que el casino ahora cuenta con servicios de tarjeta de crédito, lo que permitiría una reducción en la cantidad de efectivo en circulación en el casino

Recomendación 21

14. Con respecto a la recomendación de los Examinadores que la FSC debería promover la implementación efectiva de un régimen de país sobre el manejo del riesgo con respecto a ALD/ CFT y en ese sentido promover una implementación efectiva de las disposiciones 4.18 y 4.23 del Código entre las instituciones autorizadas; se encuentra bajo un examen activo por la FSC. Se han abordado en las nuevas regulaciones la segunda recomendación que dispone sobre países que no o de manera inadecuada implementan los estándares del GAFI y formará parte del examen in situ de la FSC.

Recomendación 22

15. Las autoridades de Islas Turcas y Caicos han incluido en el nuevo proyecto de regulaciones, las medidas sobre las filiales de las instituciones financieras de TCI en jurisdicciones extranjeras. Dado que estas medidas todavía se encuentran en proyecto, la recomendación de los Examinadores sigue pendiente.

Recomendación 23

16. Con respecto a la recomendación de los Examinadores sobre la elaboración por el FSC de procedimientos claros para la evaluación de la integridad de las personas competentes como parte de su implementación del requisito sobre la prueba de "idoneidad", la FSC ha publicado nuevos lineamientos sobre las pruebas de "idoneidad". Las nuevas directrices en el párrafo 8 dicen que la segunda parte de las pruebas de idoneidad se refiere al carácter e incluye elementos fundamentales como la probidad, honestidad, integridad y reputación de la persona en cuestión y describe lo que se debe tomar en consideración con respecto al carácter. Esto parece suficiente para cumplir con la Recomendación de los Examinadores. Con respecto a la inclusión de esquemas de inversión colectiva "Principios Básicos" en su marco de supervisión, TCI ha indicado que actualmente un programa está en desarrollo con respecto a la publicación de lineamientos para garantizar la implementación de los principios fundamentales de la IOSCO.

Recomendaciones 25 y 26

17. Las autoridades de Islas Turcas y Caicos no han cumplido con ninguna de las recomendaciones de los examinadores en su relación con la emisión de las tendencias y tipologías, orientación con respecto a la lucha contra el financiamiento del terrorismo, etc. No fueron considerados las tipologías y tendencias de riesgo proporcionadas al equipo de evaluación según TCI. La situación con respecto a la publicación de las tendencias y tipologías fue como se había señalado en los párrafos 333 y 650 del informe. En este último párrafo sobre todo cuando se indica que "Los entrevistados expresaron a través de industrias que no fueron facilitados con la tendencia y las tipologías o cualquier otra forma de informes de la FCU que podrían elevar su conciencia sobre los desarrollos

en el ámbito del LD y el FT y ayudar a las industrias pertinentes con la detección y disuasión de prácticas del LD y FT. Las autoridades de TCI han señalado que las estadísticas fueron publicadas por la FCU en abril de 2009 en cumplimiento con la sección 114 de la POCO que requiere la entrega de un informe anual por la MLRA dirigido al Gobernador.

18. La FSC está en el proceso de revisión de su estructura con el fin de aumentar la productividad en la división del trabajo y también está implementando procedimientos para dar seguimiento a las deficiencias detectadas durante exámenes in situ. Además, el FSC está desarrollando un ciclo de exámenes ALD dirigido a todos los sectores regulados y emitirá lineamientos basados en la información recopilada. Con respecto a los DNFBPs, la situación es como se indicó anteriormente, es decir, la determinación de una entidad que se encargaría de la supervisión. Las recomendaciones de los Examinadores con respecto a la Rec. 25 siguen pendientes en este momento
19. Las autoridades de Islas Turcas y Caicos han citado las mismas acciones para la mayor parte de la Rec 26 como para la Rec. 25. En consecuencia, han sido agrupadas. Con respecto a la independencia operacional del Jefe de la FCU, las autoridades han declarado que esta cuestión está siendo estudiada y señaló que el Jefe de la FCU cuenta con la plena independencia operacional cuando se trata de SARs y lleva a cabo el reclutamiento de personal. Mientras se lo nota, no existe nada para sugerir que se ha abordado el papel fundamental desempeñado por el Comisionario de Policía en la operación de la Unidad. Las autoridades de Islas Turcas y Caicos han mejorado la seguridad en el lugar de FCU por medio de la instalación de puertas de acero. Esta medida parece cumplir con la recomendación de Examinadores para una seguridad más estricta. No obstante, sobre la base de la acción general, no se han cumplido con la mayoría de las recomendaciones de los Examinadores para rec. 26.

Recomendación 29

20. Con respecto a la Rec. 29, los Examinadores recomendaron que se otorgaran al Registrador de Seguros y al Registrador de las Cooperativas poderes adecuados de aplicación y sanción contra las instituciones financieras, sus directores y gerencia superior para el incumplimiento con los requisitos ALD/CFT. Las autoridades de Islas Turcas y Caicos han implementado una política de presentación de informes dentro de los treinta (30) días de una visita in situ y se está utilizando un examinador Consultor para reducir el retraso actual. TCI también señala que la Ordenanza del FSC establece sanciones administrativas financieras. Sin embargo, no se ha promulgado el régimen regulador para la imposición de una multa y ni el AMLR ni el Código aborda el monto de la multa en caso de una sanción.

Recomendaciones 30 y 31

21. Con respecto a los recursos, existe una presión grave sobre la economía local como consecuencia de la desaceleración económica en todo el mundo; sin embargo, la MLRA está revisando la situación a fin de formular las recomendaciones apropiadas al Gobernador en relación con la mano de obra y las otras limitaciones de recursos.

22. En lo que se refiere a la Rec. 31, la Autoridad de Reporte sobre el Lavado de Dinero (MLRA) convino en que el número mínimo de reuniones por año sería una vez cada trimestre, en un esfuerzo para cumplir con la recomendación de los Examinadores que la MLRA debe desempeñar un papel más activo en la cooperación local y la coordinación. De hecho, la MLAR se ha reunido cada mes para el año 2009. Con respecto a la recomendación para que el Asesor Principal de la Corona asista a las reuniones de la MLRA, las autoridades de Islas Turcas y Caicos han declarado que la asistencia está basada sobre lo que merece el programa y si se requiere la asistencia de la Fiscalía, luego esa persona asistiría. La MLRA no ha tomado medidas en relación con el desarrollo e implementación de políticas y actividades para luchar contra LD / FT.

Recomendación 32

23. La cuestión con respecto a esta Rec. se centró en la falta de estadísticas. TCI ha determinado que sobre la base de su nuevo planificado ciclo de exámenes in situ ALD que se produciría las estadísticas sobre las deficiencias y las sanciones adecuadas a ser aplicadas. Sin embargo, esto no aborda la cuestión de las estadísticas globales no mantenidas por todas las autoridades competentes o la revisión de estas estadísticas para determinar la efectividad de los sistemas ALD/ CFT.

Recomendaciones 33 y 34

24. Con respecto a la recomendación de que se desarrollen lineamientos en relación con la emisión de acciones al portador, la FSC se encuentra en el proceso de elaboración de dichos lineamientos. Las autoridades de TCI no han sido abordado la recomendación relativa al desarrollo de procedimientos para abordar los casos en que las acciones al portador están en manos de una institución fuera de TCI. Al tratar la recomendación sobre la garantía de FCU que todas las personas jurídicas sean conscientes de la POCO y los requisitos del Código para informar sobre transacciones sospechosas, la FSC y la FCU están planeando organizar un seminario en septiembre de 2009 a este fin. Además, como se indicó anteriormente se ha emitido el nuevo formulario de SAR a todas las personas reguladas, junto con lineamientos para su uso.
25. Las recomendaciones relativas a la Rec. 34 exige que la FCU garantice que las personas que tratan con Acuerdos Legales sean conscientes de los requisitos del POCO y de la MLRA con respecto a la presentación de informes de transacciones sospechosas. Además, que la FCU debe examinar su programa de capacitación para incluir la capacitación ALD/CFT sobre asuntos relativos a arreglos legales. Las autoridades de Islas Turcas y Caicos han organizado la capacitación en Londres, Reino Unido, en septiembre de 2009 para la Judicatura, los Fiscales y funcionarios claves del Orden Público. Mientras es encomiable, no queda claro en cuanto a cómo esto responde a las recomendaciones hechas por los Examinadores. La FCU también ha hecho presentaciones sobre los acuerdos legales y los asuntos sobre el cumplimiento en relación con la entrega de STR/SARs a los transmisores de dinero y a las industrias de seguros y se encuentra ahora en la etapa de planificación para las presentaciones formalizadas en las demás industrias.

Recomendaciones 35, RE I, 36, 38 y 40

26. Con respecto a la Rec. 35 y RE. I, TCI ha decidido solicitar la prórroga de la Ley sobre el Financiamiento del Terrorismo del Reino Unido a TCI por la Orden en el Consejo, lo que facilitará el marco estatutario para la prórroga de las Convenciones. En lo que se refiere a la Rec. 36 y la consideración sobre la prestación de asistencia legal mutua para las solicitudes que se ocupan exclusivamente o en parte con cuestiones fiscales, TCI ha firmado tres Convenios de Intercambio de Información Tributaria (EIAT) con los Países Bajos, el Reino Unido y con Irlanda en junio de 2009 y negociaciones activas con doce (12) otros países de la OCDE están en curso con la expectativa de que se firmará estos TIEA antes de finales de 2009. Los TIEA facilitarán el intercambio de información sobre asuntos fiscales no cubiertos por los MLATs. Con respecto a la Rec. 38 y en el desarrollo de las lineamientos administrativos para hacer frente a la prestación de la cooperación internacional de manera oportuna, las recomendaciones de los Examinadores se encuentran bajo consideración activa. La enunciación de los procedimientos operativos estándar para tratar con la ejecución de la solicitud recibida también es objeto de revisión. Además, la FSC está negociando un Memorando de Entendimiento con la Autoridad Monetaria de las Islas Caimán y tiene planes para entrar en los Memorandos de Entendimiento con Las Bahamas, Trinidad y Tobago y Barbados.

Recomendación Especial II

27. Con respecto a la presente Recomendación, las autoridades de Islas Turcas y Caicos han declarado que revisarían las condenas para los delitos del terrorismo y del financiamiento del terrorismo. No han abordado las demás recomendaciones formuladas por los Examinadores

Recomendación Especial VII

28. Las Regulaciones sobre la POCA (Prevención del Lavado de Dinero), 2007 (Regulación 9) requiere el mantenimiento de los registros de información sobre originador, recipiente y otra información relevante por todas las empresas reguladas que realiza transferencias bancarias u otras transferencias electrónicas de fondos. Además, los Notas Directrices ALD/CFT de BOJ ofrecen una orientación específica con respecto a la RE VII sobre (1) transferencias nacionales y transfronterizas, (2) y las transferencias en bloque (3) transferencias sin información completa sobre el originador. Estas medidas permiten el cumplimiento con la primera recomendación hecha por los Examinadores en virtud de la RE VII. Sin embargo, no se han desarrollado módulos para probar el cumplimiento según lo recomendado por los Examinadores.

Recomendación Especial IV

29. Los Examinadores recomendaron que la presentación de informes de transacciones sospechosas en relación con el terrorismo y el financiamiento del terrorismo debe incluir la sospecha de organizaciones terroristas o quienes las financian y que la obligación de hacer una STR relacionado con el terrorismo debería incluir las operaciones intentadas. De este modo, TCI ha decidido solicitar la prórroga de las secciones pertinentes de la Ley de Financiamiento del Terrorismo del Reino Unido a las Islas por la Orden en el Consejo.

Como se ha señalado antes, esta medida proporciona el marco jurídico que se permite abordar la recomendación de los Examinadores.

Recomendación Especial VI

30. Con respecto a la RE. VI, se han concedido licencias a todos los transmisores de dinero en virtud de la Ordenanza sobre Transmisores de Dinero y se los incluirán en el ciclo de examen in situ. La información recopilada durante el ciclo de examen será utilizada para elaborar lineamientos para este sector. Los transmisores de dinero ahora son capturados bajo el departamento de banca de la FSC, que ha recibido personal adicional para realizar la supervisión necesaria. Por ende, con la excepción de la elaboración de los lineamientos y el actual examen in situ del sector de MVT, TCI ha cumplido con las recomendaciones de los examinadores.

Recomendaciones Especiales VII, VIII y IX

31. Con respecto a las recomendaciones de los Examinadores para la RE VII, Islas Turcas y Caicos ha tomado nota de que las nuevas regulaciones y el Código abordarán las transacciones inusuales que también lograrán la captura de transacciones inusuales por los transmisores de dinero. Mientras es digno de mención, no se aborda las recomendaciones específicas realizadas por los Examinadores dirigidas específicamente a transferencias nacionales, transfronterizas y no de enrutamiento bancario. En este momento, la MLRA está considerando la mejor manera de implementar un marco reglamentario para las NPO con el fin de cumplir con las recomendaciones de RE VIII. TCI observó que todas las OSAL están conscientes del procedimiento revisado para la presentación de informes de transacciones sospechosas. Las recomendaciones de los Examinadores con respecto al RE. IX se encuentra bajo la revisión de los departamentos relevantes.

III. Conclusión

32. Las Islas Turcas y Caicos todavía se encuentra en el proceso de elaboración de la legislación y de revisar la implementación de las recomendaciones formuladas por los Examinadores. Con la excepción de la Rec. 19, en general, no se han cumplido plenamente con ninguna de las recomendaciones de los Examinadores.
33. Con base en lo anterior, se recomienda que las Islas Turcas y Caicos permanezca en el proceso del seguimiento mejorado y que presente un informe ante la Plenaria en mayo de 2010.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
Legal systems				
1. ML offense	PC	<p>The exact scope of what the POCO appeals, amends and saves is ambiguous.</p> <p>Schedule 1 of the POCO refers to offences which are not defined in the laws of the TCI, namely directing terrorism, people trafficking and arms trafficking.</p> <p>The FATF 20 Designated Categories of Offences are not fully reflected in the laws of the TCI.</p> <p>All the precursor chemicals under Article 3 (c)(ii) of the Vienna Convention are not covered by TCI law and there is no precursor chemical legislation.</p> <p>The effectiveness of TCI's legal framework is difficult to assess since there have no money laundering convictions since 2002.</p> <p>The defence to the ML offence at section 119(2) of the POCO provides a criminal with the opportunity to escape liability merely by showing that the property was obtained for adequate consideration.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The POCO should clearly reflect what it is intended to save, repeal or amend and consolidate of the pre-existing law in relation to anti money laundering, as sections 150 and 151 of the POCO do not effectively achieve this. Omissions contained in Schedules 5 and 6 of the POCO should also be addressed in order to fully reflect what the POCO seeks to do. In addition, the enabling provisions for the offences of directing terrorism, arms trafficking and human trafficking listed in Schedule 1 should be clearly defined. TCI should fully comply with Article 3(1)(c) in relation to the precursor chemicals requirements. The FATF 20 Designated Offences should also be fully incorporated in the laws of the Islands. 	<ul style="list-style-type: none"> Se está preparando un proyecto de enmienda a POCO que abordará estos temas.
2. ML offense– mental element and corporate liability	LC	<p>The penalties for money laundering upon summary conviction are lenient and therefore are not dissuasive sanctions.</p> <p>The efficacy of implementation of the anti-money laundering regime is uncertain, particularly in view of the very low incidence of ML prosecutions.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The penalty for the primary money laundering offences (sections 117, 118 and 119) upon summary conviction should be sufficiently dissuasive, so as not to limit prosecution of money laundering at the magisterial level to the most trivial of cases 	<ul style="list-style-type: none"> Se está preparando un proyecto de enmienda a POCO que abordará la sanción por los delitos primarios de lavado de dinero.
3. Confiscation and provisional measures	LC	<p>Forfeiture or confiscation of instrumentalities intended for use in or used in ML/FT offences are not clearly covered by the POCO.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The POCO should be amended to provide for the confiscation and/or forfeiture of instrumentalities intended for use in or used in ML/FT offences. 	<ul style="list-style-type: none"> Se está preparando un proyecto de enmienda a POCO que dispondrá la confiscación y/o decomiso de los medios que se pretenden utilizar o que se han utilizado en los delitos de LD/FT.
Preventive measures				
4. Secrecy laws consistent with the Recommendations	C	<p>This Recommendation is fully observed.</p>		
5. Customer due	NC	<p>There are no requirements in the POCO and AMLR which prohibit financial institutions from keeping</p>	<ul style="list-style-type: none"> Legislation should be enacted or amended 	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
diligence		<p>anonymous accounts or accounts with fictitious names.</p> <p>No requirement for the conduct of CDD measures where the financial institution has doubts about the veracity or adequacy of previously obtained customer identification data.</p> <p>No requirement for financial institutions to conduct CDD on legal persons or legal arrangements.</p> <p>No requirement for financial institutions to verify that any person purporting to act on behalf of a customer who is a legal person is so authorized, and identify and verify the identity of that person.</p> <p>No requirement for financial institutions to verify the legal status of the legal person or legal arrangement.</p> <p>No requirement for financial institution perform enhanced due diligence for higher risk categories of customer, business relationship or transaction.</p> <p>No requirement for financial institutions to conduct ongoing due diligence on existing customers.</p> <p>No requirement for financial institutions to perform enhanced due diligence on high risk customers.</p> <p>No requirement for financial institutions to undertake CDD measures when carrying out occasional transactions that are wire transfers in the circumstances covered by the Interpretative Note to SR VII.</p> <p>No requirement to terminate the business relationship if proper CDD cannot be conducted.</p> <p>No requirement for financial institutions to ensure that documents, data or information collected under the CDD process is kept up to date.</p> <p>Lack of guidance on matters such as PEPs, risk based approach and reduced CDD impacts on the effectiveness of the TCI's AML/CFT regime.</p>	<p>to require that financial institutions: undertake CDD measures when carrying out occasional transactions that are wire transfers in the circumstances covered by the Interpretative Note to SR VII; verify that any person purporting to act on behalf of legal persons or legal arrangements is so authorised and identify and verify the identity of that person; take reasonable measures to determine the natural persons that ultimately own or control legal persons or legal arrangements.</p> <ul style="list-style-type: none"> Legislation should be enacted or amended to prohibit financial institutions from keeping anonymous accounts or accounts with fictitious names. Legislation should be enacted or amended to require that financial institutions conduct CDD measures whereby the financial institution has doubts about the veracity or adequacy of previously obtained customer identification data. Legislation should be enacted or amended to require that financial institutions conduct CDD on legal persons or legal arrangements. There seemed to be a high level of dependence on personal relationships between financial institutions and clients which results in CDD measures not being carried out. During interviews with financial institutions these institutions typically indicated that the reason for limited or no CDD measures is a result of the small size of the local industry and the fact that everyone knows each other. Such scenarios may open the TCI to a higher risk of financial institutions being used for money laundering and financing of terrorism. Therefore, TCI authorities should develop a sensitization campaign whereby financial institutions are made aware of the benefits and requirement to do relevant 	<ul style="list-style-type: none"> El requisito de que las instituciones financieras emprendan medidas de DDC cuando se realizan operaciones ocasionales; la verificación de que toda persona que diga estar actuando en nombre de personas jurídicas o acuerdos legales esté autorizada para ello e identificar y verificar la identidad de esa persona; la toma de medidas razonables para determinar las personas naturales que al final son las que tienen la titularidad y el control de las personas jurídicas o acuerdos legales, serán abordados por las nuevas Regulaciones cuando estas entren en vigor. Las nuevas regulaciones, cuando entren en vigor, prohibirán a las instituciones financieras mantener cuentas anónimas o cuentas bajo nombres ficticios. El proyecto de lineamientos sobre las PEP se ha hecho circular ahora en la industria para consulta antes de su implementación. El Código Revisado abordó el tema de la DDC, incluyendo las PEPs. La FSC solicitó asistencia técnica con el fin de implementar eficazmente el régimen ALD/CFT.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>The scope of AML/CFT legislation in the TCI does not cover financial institutions that engage in mortgage lending.</p> <p>No effective implementation of AML/CFT regime as a result of recent enactment of legislation (AMLR and Code) and guidance.</p>	CDD.	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
6. Politically exposed persons	NC	<p>No requirements concerning PEPs are applicable to regulated persons at present.</p> <p>No requirement for senior management approval of a relationship with a customer who is found to be a PEP.</p> <p>No requirement for senior management approval to continue a relationship with a customer who is subsequently found to be a PEP or who subsequently becomes a PEP.</p> <p>Little awareness of the requirements in relation to the performance of enhanced CDD measures on high risk customers who are PEPs.</p> <p>No effective implementation of AML/CFT regime as a result of recent enactment of legislation (AMLR and Code) and guidance.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Financial institutions should be required to seek senior management approval for a relationship with a customer who is found to be a PEP and to continue a relationship with a customer who is subsequently found to be a PEP or who subsequently becomes a PEP. The FSC should consider issuance of guidance with regard to financial institution's handling of relationships with PEPs. 	<ul style="list-style-type: none"> Las nuevas Regulaciones y el Código requerirán que a las instituciones financieras se les exija la obtención de la aprobación de la administración superior para sostener una relación con un cliente que se descubre que es una PEP y mantener una relación con un cliente si luego se descubre que es una PEP o que posteriormente se convierte en una PEP. La FSC emitió un proyecto de lineamientos sobre las PEP.
7. Correspondent banking	NC	<p>No requirement to determine the reputation of a respondent and the quality of supervision.</p> <p>No provision to obtain senior management approval before establishing new correspondent relationships.</p> <p>No provision to document respective AML/CFT responsibilities in correspondent relationships.</p> <p>No requirement for financial institutions with correspondent relationships involving "payable-through accounts" to be satisfied that the respondent financial institution has performed all normal CDD obligations on its customers that have access to the accounts.</p> <p>No requirement for the financial institution to be satisfied that the respondent institution can provide reliable customer identification data upon request.</p> <p>No effective implementation of AML/CFT regime as a result of recent enactment of legislation (AMLR and Code) and guidance.</p>	<ul style="list-style-type: none"> TCI authorities should consider issuing more guidance to financial intuitions on matters relating to AML/CFT. 	<ul style="list-style-type: none"> La FSC está preparando en este momento el proyecto de lineamientos sobre el ALD/CFT.
8. New technologies & non face-to-face business	NC	<p>No provision for financial institutions to have in place or take such measures as may be needed to prevent the misuse of technological developments in money laundering or terrorist financing schemes.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Financial institutions should have in place or take such measures as may be needed to prevent the misuse of technological 	<ul style="list-style-type: none"> TCI está considerando el establecimiento de medidas para impedir el uso indebido de los avances tecnológicos.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
			<p>developments in money laundering or terrorist financing schemes.</p> <ul style="list-style-type: none"> • TCI authorities should consider bringing the business of mortgage lending under a licensing regime which will make it subject to AML/CFT requirements. 	<ul style="list-style-type: none"> • Las autoridades de TCI están analizando activamente la inclusión del negocio de préstamo hipotecario dentro del régimen de otorgamiento de licencia.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
9. Third parties and introducers	PC	<p>No requirement for all financial institutions relying on a third party to immediately obtain from the third party the necessary information concerning elements of the CDD process covering identification and verification of customers and beneficial owners and the purpose and intended nature of the business relationship.</p> <p>No provision requiring financial institutions to satisfy themselves that the third party is regulated and supervised (in accordance with Recommendations 23, 24 and 29) and has measures in place to comply with the CDD requirements set out in Recommendations 5 and 10.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Financial institutions relying on a third party should be required to immediately obtain from the third party the necessary information concerning elements of the CDD process covering identification and verification of customers and beneficial owners and the purpose and intended nature of the business relationship. Financial institutions should be required to satisfy themselves that the third party is regulated and supervised (in accordance with Recommendations 23, 24 and 29) and has measures in place to comply with the CDD requirements set out in Recommendations 5 and 10. Financial institutions relying on third parties should be ultimately responsible for customer identification and verification. TCI authorities should make more explicit requirements for financial institutions to immediately obtain from the third party all the necessary information concerning certain elements of the CDD process and for financial institutions to accept introducers pursuant to its assessment of AML/CFT adequacy. 	<ul style="list-style-type: none"> En las nuevas Regulaciones se cubre el tema de los terceros y los intermediarios presentadores. Este tema se aborda en las nuevas Regulaciones. Este tema se aborda en las nuevas Regulaciones. Este tema se aborda en las nuevas Regulaciones.
10. Record keeping	PC	<p>There are no requirements for financial institutions to maintain records of the identification data, account files and business correspondence for at least five years following the termination of an account or business relationship (or longer if requested by a competent authority in specific cases upon proper authority).</p>	<ul style="list-style-type: none"> It is recommended that the TCI review its legislative and regulatory provisions to take consideration of all requirements of Recommendation 10 particularly as it pertains to the retention of records and that appropriate legislation should be enacted as soon as possible. 	<ul style="list-style-type: none"> En nuestra opinión el tema de la retención de registros fue abordado y cubierto en nuestras Regulaciones existentes. Sin embargo, hemos abordado este tema en las nuevas Regulaciones, sobre las que esperamos que se reconozca ahora que abordan plenamente este tema.
11. Unusual transactions	NC	<p>No requirements for special attention to be paid to characteristics of size and purpose of transactions.</p> <p>No requirement to put findings in writing that result from a closer investigation of complex, unusual large transactions or unusual patterns of transactions that have no apparent or visible economic or lawful</p>	<ul style="list-style-type: none"> TCI authorities should expand the scope of attention for unusual transaction patterns to include characteristics of size and purpose as addressed in Rec. 11 (essential criterion 11.1). Financial institutions should be required to set forth in writing any findings related to a 	<ul style="list-style-type: none"> En las nuevas Regulaciones se abordan los temas de las transacciones inusuales grandes, los patrones inusuales de transacciones.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>purpose.</p> <p>No minimum record retention period applies for the findings resulting from a closer investigation of unusual transaction patterns.</p> <p>No effective implementation of AML/CFT regime as a result of recent enactment of legislation (AMLR and Code) and guidance.</p>	<p>closer examination of the background and purpose of unusual transaction patterns.</p> <ul style="list-style-type: none"> The record retention policy addressed under section 7 of the AMLR should be expanded to provide for the retention of records related to a closer investigation of the background and purpose of unusual transactions. 	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
12. DNFBP-R.5, 6, 8-11	NC	<p>For the majority of the DNFBPs that have not been subjected to the TCI AML/CFT legislative framework, it remains unclear how TCI authorities will ensure proper compliance with recommendation 5, 6 and 8 through 11 of the FATF. Except for trust and company service providers which are considered financial institutions, effective implementation of Rec. 12 lacks for all remaining groups of DNFBP's.</p> <p>No contact has been established with dealers in precious metals or precious stones to inform them of the AML/CFT legislative changes and the consequences thereof for the relevant industry.</p> <p>TCI Authorities have not determined yet who will be responsible for the compliance oversight of the dealers in precious metals and precious stones.</p> <p>TCI Authorities have not defined the targeted risk that it aims to manage with the inclusion of dealers in goods of any description involving a cash payment of \$50,000 or the equivalent in any currency, under the definition of relevant businesses, and consequently, TCI authorities are unable to develop an implementation plan for this specific group of DNFBPs.</p> <p>There is a lack of information to the real estate industry, about the AML/CFT changes in the legislation and its implications for the sector.</p> <p>The TCI real estate sector is currently not regulated, thereby imposing a constraint to the effective implementation of an AML/CFT oversight regime for the relevant sector.</p> <p>No implementation plan has been developed yet for the regulatory oversight of the legal practitioners' industry or the accounting/auditing industry relative to their compliance with AML/CFT rules and regulations.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Contact the relevant new businesses and professions that have been subjected to AML/CFT rules and regulations due to the recently enacted legislation and inform them of the consequences of these changes for their respective industries. • Define the major risk area targeted under the group of DNFBP's categorized as "dealers in goods of any description involving a cash payment of \$50,000 or the equivalent in any currency". • Determine who will be responsible for the oversight of the precious metals and precious stones industry and the industry labelled as "dealers in goods of any description involving a cash payment of \$50,000 or the equivalent in any currency" • Where not regulated, TCI should regulate market participants in order to be able to monitor compliance by these market players with applicable AML/CFT rules and regulations; • Determine who will be responsible for the regulatory oversight of the relevant DNFBP's; • In light of client privileges issues that might arise relative to the implementation of an oversight regime for legal advisers, it is advisable that a structure be maintained for these DNFBP's, where their duties relative to financial or real estate transactions on behalf of their clients is legally and physically separated from their other legal proceedings assistance duties. • TCI should consider the use of the Bar 	<ul style="list-style-type: none"> • Bajo una intensa consideración con la finalidad de determinar una política acerca de qué entidad sería la responsable de la supervisión y el cumplimiento. • Bajo una intensa consideración con la finalidad de determinar qué entidad sería la responsable de la supervisión y el cumplimiento. Cuando se determine la entidad responsable, se considerarán estas recomendaciones.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>The gaming industry lacks the implementation of an AML/CFT compliance supervisory regime.</p> <p>The role of the Gaming Inspectorate and the FCU in the implementation of the AML/CFT framework is not clearly defined.</p>	<p>Association as a channel for the training of industry practitioners.</p> <ul style="list-style-type: none"> • TCI should define the role of respectively, the Gaming Inspectorate and the FCU, in the implementation of the AML/CFT framework, in order to avoid inefficiencies. • Adequate training should be provided to gaming inspectors and their role and legal authority in the implementation and oversight of the AML/CFT framework for the gaming industry should be clearly defined. 	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
13. Suspicious transaction reporting	PC	<p>The guidance provided for the effective execution of the suspicious transaction reporting requirement is not considered sufficient</p> <p>The broad time frame given by the POCO has been interpreted by the industry to be time periods that seem quite long. (24 to 30 days).</p> <p>The awareness amongst financial institutions for the misuse of TCI's financial system for the financing of terrorist is low thereby affecting the effectiveness of the CFT regime.</p> <p>The deficiencies identified within R 1 as it pertains to predicate offences not defined in the TCI laws; specifically directing terrorism, people trafficking and arms trafficking are also applicable here.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • TCI Authorities should provide for more guidance in the process of reporting unusual transactions. In this regard, standardized STR-forms that meet the requirements of the industry should be issued. Furthermore, the means through which STRs should be filed with the FCU should be standardized. • TCI Authorities should consider issuing guidelines on the filing of STRs which includes information on the requirement for timely filing to ensure a prompt reporting behaviour. 	<ul style="list-style-type: none"> • En la Reunión de MLRA, el 20 de febrero de 2006, se aprobó el formulario de reporte estandarizado. Se entregó al equipo de evaluación una copia del formulario y el acta de la reunión. Ello incluyó el método de entrega. • Este se dio a conocer en una presentación ante la industria mediante una ponencia de dos horas, incluyendo en power point, de la cual se distribuyeron copias. • Desde ese momento se ha hecho circular un formulario revisado con notas directrices adjuntas. • Se celebraron otras dos reuniones con representantes de la industria, que incluyeron el manejo de los RAS. • Está previsto otro seminario para septiembre de 2009, con el fin de abordar el nuevo formulario.
14. Protection & no tipping-off	C	This Recommendation is fully observed.		
15. Internal controls, compliance & audit	PC	<p>Applicable requirements for the implementation of an internal control framework do not address the issue of CFT.</p> <p>Policy manuals of entities supervised by the FSC do not include CFT.</p> <p>No requirements in place for the appointment of an independent audit function to test compliance with procedures, policies and controls on AML/CFT.</p> <p>No effective implementation of the AMLR requirement to keep training records of employees.</p> <p>No requirement to have financial institutions put in place screening procedures to ensure that high standards apply when hiring new employees.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The FCS should screen the Policy Manuals of all supervised financial institutions, to ensure compliance with CFT. • The FSC should play a more active role in creating awareness amongst financial institutions with regard to the issue of CFT. • The TCI should provide guidance for financial institutions on the implementation of an independent audit function to test compliance with AML/CFT procedures, policies and controls. • TCI should take appropriate action to implement the recently enacted AMLR requirement to keep employees training records. • The TCI should amend its requirement for 	<ul style="list-style-type: none"> • FSC preparará lineamientos para abordar estos temas. • FSC está revisando todos los distintos medios con el objeto de crear una conciencia entre las instituciones financieras con respecto al tema del CFT. Está previsto un seminario para septiembre de 2009, el cual cubrirá este tema. • FSC incluirá el requisito de mantener registros de la capacitación de los empleados como un aspecto de su examen in situ. • FSC envió a la industria para su revisión, lineamientos sobre la Idoneidad. • Se emitieron para la industria lineamientos

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
			<p>screening relevant personnel upon hiring, to the screening of all employees to fully comply with essential criterion 15.4.</p> <ul style="list-style-type: none"> Financial institutions should be required to have their screening policy for new personnel formalized and documented for review by the FSC. 	<p>sobre la Idoneidad.</p>

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
16. DNFBP–R.13-15 & 21	NC	<p>There is a lack of implementation of the AML/CFT legislative framework for DNFBPs</p> <p>To date no STRs have been filed with the FCU by any category of DNFBP, except for Trust and company service providers.</p> <p>No training of DNFBPs on the filing of STRs.</p> <p>DNFBPs have not implemented an internal framework for the compliance with AML/CFT rules and regulations.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • TCI should ensure an effective implementation of the recently enacted AML/CFT legislative framework for DNFBPs, including the requirement for the filing of STRs. • TCI Authorities should consider training for DNFBPs on the filing of STR's to promote a compliant regime within the relevant industries. • The relevant supervisory authorities per category of DNFBP should issue guidelines and instructions on the drawing up and maintaining of internal frameworks for compliance with AML/CFT rules and regulations. 	<ul style="list-style-type: none"> • Bajo una intensa consideración con la finalidad de determinar qué entidad sería la responsable de la supervisión y el cumplimiento por parte de los Negocios y Profesiones No Financieras Designadas. Estos temas serán abordados cuando se determine la entidad que será la responsable de los Negocios y Profesiones No Financieras Designadas.
17. Sanctions	PC	<p>The sanctions in the legislative framework are not effective or dissuasive.</p> <p>Financial sanctions can not be applied by the supervisory without a court order.</p> <p>The sanctions applicable in case of non-compliance with provisions of the AMLR in respect of regulation 10 are not defined in the respective legislation.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The TCI supervisory authority should promote an effective implementation of enforcement actions in order to increase the dissuasiveness of the existing sanctions framework. This can be improved amongst other methods through improvement of the follow up provided by the supervisory authority relative to outstanding issues with regard to the compliance with AML/CFT rules and regulations by financial institutions. • The TCI Authorities should make appropriate adjustments to its legislative framework to provide for the FSC to impose financial sanctions without court order in case of non-compliance with AML/CFT rules or regulations. • The TCI should include in the AMLR the sanctions applicable to an offence under AMLR section 10(1). 	<ul style="list-style-type: none"> • FSC está tomando en estos momentos acciones apropiadas dentro del marco existente mediante el proceso de seguimiento de la supervisión in situ y una mayor acción de coerción en el terreno ALD y otras deficiencias normativas. • Se revisará la legislación acorde con la finalidad de asegurar que se puedan aplicar las sanciones acordes sin necesidad de contar con una Orden Judicial.
18. Shell banks	PC	<p>Although the Code appropriately addresses shell banks it cannot be properly enforced.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Financial institutions should not be permitted to enter into, or continue, correspondent banking relationships with 	<ul style="list-style-type: none"> • El tema de la relación de las instituciones financieras con bancos ficticios fue abordado en las nuevas Regulaciones.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
			<p>shell banks.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Financial institutions should be required to satisfy themselves that respondent financial institutions in a foreign country do not permit their accounts to be used by shell banks. 	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
19. Other forms of reporting	NC	It appears that the TCI Authorities have not considered the feasibility and utility of implementing a system where financial institutions are required to report all transactions above a fixed threshold.	<ul style="list-style-type: none"> We advise that the TCI consider the implementation of a system where all (cash) transactions above a fixed threshold are required to be reported to the FCU. In this regard TCI should include as part of their considerations the possible increase of STRs filed, the size of this increase compared to resources available for analyzing the information and the effectiveness of the additional intelligence in the process of intercepting illicit activities. 	<ul style="list-style-type: none"> Las Autoridades de ITC analizaron y tomaron la decisión de oponerse al uso de un sistema en el que todas las operaciones (en efectivo) que sobrepasen un límite fijo sean reportadas a FCU. No obstante, ante la insistencia del GAFIC, FSC está considerando un límite de \$5,000 para los remitentes de dinero.
20. Other NFBP & secure transaction techniques	PC	<p>TCI has not considered the risk of other non-financial businesses and professions being misused for the purpose of ML/ FT.</p> <p>TCI Authorities have not considered or taken adequate steps to ensure that the money laundering risk associated with the large volumes of cash at the casinos are reduced.</p>	<ul style="list-style-type: none"> TCI should consider if there are other non-financial businesses and professions that are at risk of being misused for ML or FT. In this regard, TCI should specifically assess the risk of ML and FT in the construction industry, considering the amount of cash turnover in this industry. TCI Authorities should consider taking an intermediary role in the process of establishing proper communications between local banks and the casino, in order to assure that credit card facilities for casino clients are available at the casinos place of business in order to reduce the amount of cash in circulation in the casino. 	<ul style="list-style-type: none"> Se tiene la intención de incluir a las Negocios y Profesiones No Financieras Designadas dentro de un régimen de regulación. El único tema pendiente es determinar qué entidad tendrá la tarea de la supervisión. En los Casinos se dispone ahora de facilidades para tarjetas de crédito.
21. Special attention for higher risk countries	NC	<p>The majority of financial institutions do not observe the level of compliance of the foreign jurisdiction when establishing international business relationships.</p> <p>No effective implementation of AML/CFT regime as a result of recent enactment of legislation (AMLR and Code) and guidance.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The FSC should promote an effective implementation of a country risk management regime with regard to AML/CFT. In this regard, the FSC should promote an effective implementation of provisions 4.18 and 4.23 of the Code amongst licensed institutions. It is not a conclusive requirement to issue a blacklist containing countries that do not or insufficiently apply the FATF standards. However, if a particular jurisdiction continues to impose a high risk for ML or TF on the financial services industry of the 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo intenso análisis por parte de FSC. Esto fue abordado en las nuevas Regulaciones y formará parte de los exámenes in situ de FSC.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
			<p>TCI, the FSC should consider applying its powers under the FSCO to issue additional guidance on the subject. In this respect, the FSC might consider for example issuing a list of countries that do not or insufficiently apply the FATF standards and for which transactions originating from these countries should be subject to a higher degree of scrutiny.</p>	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
22. Foreign branches & subsidiaries	NC	There are currently no provisions in place pertaining to the regulation of compliance with AML/CFT rules and regulations by TCI financial institutions' subsidiaries in foreign jurisdictions.	<ul style="list-style-type: none"> • Although, the TCI does not have any local financial institution, with foreign branches and/or subsidiaries, TCI should consider including regulations pertaining to possible TCI financial institutions' subsidiaries in foreign jurisdictions. Particularly in light of the envisioned growth of the financial services industry. 	<ul style="list-style-type: none"> • ITC ha considerado la inclusión de regulaciones relativas a posibles filiales de instituciones financieras de ITC en jurisdicciones extranjeras e incluyeron disposiciones en las nuevas Regulaciones.
23. Regulation, supervision and monitoring	PC	<p>The integrity component to the “fit and proper” testing of relevant persons is not clearly specified by the FSC.</p> <p>There was no evidence that Collective investment Schemes' Core Principles (IOSCO) apply for Mutual Funds in TCI.</p> <p>The recently enacted legislative framework providing for the licensing and supervision of MVT is not yet effective.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The FSC should develop clear procedures for the assessment of integrity of relevant persons, as part of its execution of the “fit and proper” testing requirement. • The TCI should consider the relevance of including collective investment schemes “Core Principles” in their supervisory framework. • The TCI should develop an approach and set clear terms for the effective implementation of the recently enacted MTO. In this regard, the TCI should consider its resources and where required take action to support an effective implementation of a supervisory regime for MVTs 	<ul style="list-style-type: none"> • FSC emitió nuevos lineamientos sobre la comprobación de la idoneidad. • Se está desarrollando en este momento un programa con la finalidad de emitir lineamientos para asegurar que se implementen los principios centrales de IOSCO. • En este momento todos los remitentes de dinero tienen licencia y están supervisados por FSC. Ello cae dentro del Departamento Bancario de FSC.
24. DNFBP - regulation, supervision and monitoring	NC	<p>No implementation plan in place addressing the relevant issues pertaining to the effective implementation of an AML/CFT oversight regime for the gaming industry.</p> <p>The due diligence performed on entities requesting a gaming license is not formally established, nor is it clear that all key personnel are subjected to scrutiny for the purpose of granting a gaming license.</p> <p>TCI authorities have not appointed oversight body(ies) that is/are responsible for monitoring compliance with AML/CFT rules and regulations by DNFBPs (except for trust and company service providers that fall under the supervision of the FSC).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • TCI should draw up an implementation plan, for the AML/CFT supervisory regime for casinos. This plan should address the following: <ul style="list-style-type: none"> ○ Who is responsible for the training of gaming inspectors in the area of AML/CFT compliance oversight; ○ Who is responsible for informing the relevant sector of the AML/CFT changes and the respective implications for the relevant sector; ○ Who is responsible for training of the gaming industry in the 	<ul style="list-style-type: none"> • Se tiene la intención de incluir a las Negocios y Profesiones No Financieras Designadas dentro de un régimen de regulación. El único tema pendiente es determinar qué entidad tendrá la tarea de la supervisión.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>No effective implementation of the enforcement regime for DNFBPs.</p> <p>The Gaming Inspectorate does not have the ability to disclose information to overseas regulators and to domestic regulators.</p>	<p>introductory phase;</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ What are the tools required for an effective oversight of the industry's compliance with AML/CFT laws and regulations; ○ Where necessary resources should be sought to appropriately equip the Gaming Inspectorate for the effective AML/CFT oversight tasks. <ul style="list-style-type: none"> • The due diligence process performed for the granting of a Gaming license should be formalized and TCI Authorities should determine the risk areas within gaming establishments and require that key personnel responsible for these risk areas be assessed by the Gaming Inspectorate. • The Gaming Inspectorate should possess the ability to disclose information to overseas regulators and to share information with domestic regulators. • TCI Authorities should appoint an oversight body for each of the category of DNFBPs (same oversight body might also supervise more than one category of DNFBP) in order to determine effective compliance by regulated entities with applicable AML/CFT laws and regulations. • Continuing on the effective compliance with laws and regulations, the oversight bodies have the responsibility to enforce sanctions where situations of non-compliance with AML/CFT laws are observed. In this regard, reference is made to section 3 where recommendations have been made relative to the AML/CFT non-compliance sanctioning/enforcement regime in place. 	<ul style="list-style-type: none"> • Se tiene la intención de incluir a las Negocios y Profesiones No Financieras Designadas dentro de un régimen de regulación. El único tema pendiente es determinar qué entidad tendrá la tarea de la supervisión.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
25. Guidelines & Feedback	NC	<p>The FSC has not issued any guidance relative to trends and typologies in ML/FT.</p> <p>The FSC has not promoted the issuance of lists containing names of terrorists and terrorist organizations to provide for FT screening of clientele by financial institutions.</p> <p>Other than the Code that provides general instructions to regulated sector, DNFBP's have not been provided with specific guidelines that address the respective industries' challenges in the implementation of an AML/CFT compliant regime.</p> <p>The FCU is currently not issuing reports on statistics, trends and typologies related to ML and TF to regulated entities</p> <p>Except for the Trust and Company Service Providers there is no effective AML/CFT framework in place for DNFFBPs, consequently, STRs are currently not being filed by DNFFBPs.</p> <p>Lack of training of the DNFBP sector is a major shortcoming in the process of implementing the new legislative framework that addresses the AML/CFT requirements for DNFFBPs.</p> <p>The guidance provided so far to DNFFBPs with regard to the introduction of the new AML/CFT requirements is insufficient.</p> <p>No effective implementation of AML/CFT regime as a result of recent enactment of legislation (AMLR and Code) and guidance.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The FCU should provide more feedback to regulated entities in order to increase their capacity to detect and deter ML and TC practices. TCI Authorities should consider contacting and working together with the relevant DNFBP's that have recently been included in the AMLR towards the implementation of a framework for compliance with the established AML/CFT rules and regulations, including the reporting of STRs. Guidelines should be issued, trainings should be provided and assistance should be given to the relevant DNFBBPs to establish compliance with the new applicable AML/CFT requirements. The FSC should consider issuing trend and typologies relative to ML/FT schemes in order to increase awareness amongst industry practitioners and thereby increase their ability to effectively identify ML/FT activities. The FSC should provide for more guidance in the combating of the financing of terrorist. In this regard, the FSC should consider issuing lists/ information on terrorists and terrorist organization to regulated entities. The regulated entities will them be required to assess their client base against the relevant information. The FSC should make the appropriate adjustments in its structure, in order to increase productivity in the issuance of report of findings resulting from on-site examinations. The FSC should provide follow up to deficiencies identified and keep statistics on the outcome of these follow up actions. The FSC should establish instructions provided to regulated entities in general in 	<ul style="list-style-type: none"> En la prensa local se publica periódicamente información sobre las tendencias tipológicas y en materia de riesgo – se suministró al equipo de evaluación copias de ello. La industria es pequeña y desde el punto de vista práctico el Jefe de FCU se vincula directamente a los oficiales de cumplimiento. En el sitio web de FCU se publica también información sobre las tipologías y el riesgo – como se dijo al equipo de evaluación. FCU publicó estadísticas en abril de 2009, cumpliendo con POCO. FSC está en este momento revisando su estructura con la finalidad de elevar la productividad en el departamento laboral. FSC está implementando un procedimiento para dar seguimiento a las deficiencias identificadas durante los exámenes in situ y mantener estadísticas sobre el resultado de estos seguimientos. FSC está desarrollando en este momento un ciclo de exámenes ALD que estará dirigido a todas las industrias reguladas y emitirá lineamientos basados en la información recopilada.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
			<p>writing in order to increase transparency of policy, enforceability and structural compliance with these instructions.</p> <ul style="list-style-type: none"> • TCI Authorities (oversight bodies) should consider issuing sector specific guidelines that deal with the relevant issues pertaining to the specific sectors and disregard requirements that are not applicable considering the structure of the industry and/or the risks that the relevant industry activities impose. • TCI Authorities and specifically the regulatory body for the specific industries once appointed should issue specific guidelines that address the respective DNFBPs industries' challenges in the implementation of an AML/CFT compliant regime. 	<ul style="list-style-type: none"> • Se tiene la intención de incluir a las Negocios y Profesiones No Financieras Designadas dentro de un régimen de regulación. El único tema pendiente es determinar qué entidad tendrá la tarea de la supervisión.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
Institutional and other measures				
26. The FIU	PC	<p>The FCU does not appear to have full operational independence and autonomy.</p> <p>The FCU has not provided sufficient guidance to financial institutions and other reporting parties regarding the reporting of STRs.</p> <p>The FCU has not provided feedback to reporting parties in a formalized and timely manner.</p> <p>The FCU does not release periodic reports which include statistics on STRS, trends and typologies within the sector and an update of its activities.</p> <p>The building which houses the FCU does not appear to be properly secured.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The Head of the FCU should be afforded more operational independence particularly with regard to matters such as staff recruitment and budget management. • The FCU should provide guidance to relevant parties on the revised procedures for reporting STRs. • The FCU should provide feedback to reporting parties in a formalised and timely manner. • The FCU should produce and periodically release its own monthly reports which should contain statistics on STRs, trends and typologies within the sector and an update on its activities. • The security of the building which houses the FCU should be addressed as a matter of urgency. 	<ul style="list-style-type: none"> • Estos temas están bajo revisión, no obstante, el Jefe de FCU tiene plena independencia operativa a la hora de manejar los RAS. El Jefe de FCU es quien lleva a cabo todo el proceso de contratación del personal. • En la prensa local se publica periódicamente información sobre las tendencias tipológicas y en materia de riesgo – se suministró al equipo de evaluación copias de ello. • A todos los RAS se les da respuesta con una estrategia, en la mayoría de los casos, de 24 horas. Se reportan también los resultados exitosos de las investigaciones. • La industria es pequeña y desde el punto de vista práctico el Jefe de FCU se vincula directamente a los oficiales de cumplimiento. • En el sitio web de FCU se publica también información sobre las tipologías y el riesgo – como se dijo al equipo de evaluación. • FCU publicó estadísticas en abril de 2009, cumpliendo con POCO. • Aunque ITC es un país con un bajo nivel de actividad delictiva, FCU está situada en el último piso de un hotel convertido al efecto que acoge a la Policía. Además de la puerta de acero que está a la entrada de la oficina, se han colocado otras puertas de acero en ambos extremos del corredor donde está la unidad. Los visitantes no deseados tendrán ahora que usar explosivos para poder entrar.
27. Law enforcement authorities	C	This Recommendation is fully observed.		

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
28. Powers of competent authorities	C	This Recommendation is fully observed.		
29. Supervisors	PC	<p>Written reports of findings resulting from on-site examinations of banking and insurance companies have not been issued to the respective companies.</p> <p>The report of findings relative to on-site examinations of the trust and company service providers industry have not been issued consistently (backlog).</p> <p>The FSC is limited in its potential to give follow up to deficiencies identified during on-site inspections.</p> <p>The FSC does not provide for sufficient written instruction to regulated entities.</p> <p>The FSC does not have the authority to impose financial sanctions independently (summary of convictions required)</p>	<ul style="list-style-type: none"> The Registrar of Insurance and the Registrar of Co-operative Societies should have adequate powers of enforcement and sanction against financial institutions and their directors or senior management for failure to comply with AML/CFT requirement. 	<ul style="list-style-type: none"> Se implementó una política de reporte en un lapso de 30 días a partir del examen in situ. Se está utilizando un examinador consultante para reducir el atraso. La Ordenanza FSC 2007 dispone sanciones administrativas financieras.
30. Resources, integrity and training	NC	<p>AML/CFT related training is lacking at the Gaming Inspectorate</p> <p>Funding for the Gaming Inspectorate is dependent upon government funds (Ministry of Finance)</p> <p>The FSC is not properly structured. The current structure imposes a risk for conflict of interest.</p> <p>Insufficient staff at the FSC to execute additional tasks pursuant to legislative changes, reference is in this regard made to the enactment of the MTO.</p> <p>The FCU lacks full operational independence and autonomy as it is one (1) of six (6) Departments within the overall TCI Police Force and does not have its own budget allocation.</p>		<ul style="list-style-type: none"> FSC está patrocinando un programa de capacitación en septiembre de 2009, el cual incluirá tanto al Cuerpo de Inspectores como a la Aduana. FSC está llevando a cabo en este momento una revisión organizativa. Los consultores presentaron su informe parcial y, partiendo de las recomendaciones, se está contratando más personal. Este tema está bajo revisión, pero el Jefe de la UIF posee plena independencia operativa a la hora de manejar los RAS. El Jefe de FCU es quien lleva a cabo todo el proceso de contratación del personal. Existe una grave tensión en la economía local en concordancia con el descenso económico global. No obstante, MLRA

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>AML/CFT training for staff of competent authorities with few exceptions have not been adequate. AML/CFT training has not been provided to the judges, magistracy and court personnel. Only recently have staff of most of the competent authorities been sufficiently trained in ML/FT matters.</p> <p>Law enforcement agencies operate with clear monetary and manpower constraints. The Immigration Department in particular suffers from severe staffing constraints exacerbated by onerous illegal immigrants' issues.</p>		<p>está revisando la situación con el objeto de formular las recomendaciones apropiadas al Gobernador con respecto a las limitaciones en cuanto a la mano de obra y otras limitantes.</p>

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
31. National cooperation	PC	Implementation and coordination of local cooperation and efforts by the various units i.e. MLRA, SPICE or of the MOU involving Customs and Police are limited and must be strengthened.	<ul style="list-style-type: none"> The MLRA should play a more active role in local cooperation and coordination and should aim to have a set minimum number of meetings each year, for example, once every quarter. The MLRA should develop and implement policies and activities to combat ML/FT on a regular basis. It is even more desirable for the MLRA to be able to monitor adherence to such policies and to be able to assess the effectiveness of operational systems which have been implemented further to the AML/CFT legislation. Since the Attorney General's Chambers has two distinct departments, the criminal and the civil side, it would be useful for the Principal Crown Counsel as Chief Prosecuting Counsel, to be a part of the MLRA or at the very least to attend some meetings when policy is being formulated or reviews undertaken. The members of the MLRA can agree to appoint persons to assist in the performance of its functions pursuant to section 108(5) of the POCO, and this therefore facilitates the attendance of other persons in the discretion of the MLRA. 	<ul style="list-style-type: none"> MLRA acordó que la cantidad mínima de reuniones en un año sería una trimestral, aunque MLRA se ha venido reuniendo todos los meses de este año. Cada cierto tiempo diferentes funcionarios asisten a las reuniones de MLRA según la necesidad. Si un punto de la agenda amerita la presencia de un Fiscal procedente de los Despachos, a estos se les invita a asistir. Cabe destacar que la responsabilidad Constitucional del procesamiento recae en el Procurador General.
32. Statistics	PC	<p>The TCI does not review the effectiveness of its systems for combating money laundering and terrorist financing on a regular basis.</p> <p>Comprehensive statistics are not maintained by all competent authorities</p> <p>No data had been provided regarding AML/ CFT on-site examinations of financial institutions and, where appropriate, sanctions relative thereto.</p>		<ul style="list-style-type: none"> A partir del ciclo planificado de exámenes in situ ALD, se producirán estadísticas sobre las deficiencias y las sanciones apropiadas a aplicar.
33. Legal persons–beneficial owners	PC	There is no evidence that any training occurred on matters relative to legal persons including the revised procedure for reporting of suspicious transactions.	<ul style="list-style-type: none"> The TCI Authorities should develop guidelines that financial institutions must follow in the event that issued bearer shares in a company for which they represent are 	<ul style="list-style-type: none"> FSC se encuentra en el proceso de desarrollo de lineamientos con respecto al manejo de las acciones al portador.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		The deficiencies identified in Rec. 5 with regard to beneficial ownership apply equally to Rec. 33.	<p>held outside the TCI.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The FSC should develop procedures to deal with instances where bearer shares are held by an institution outside the TCI and where the TCI licensed Company Manager or Company Agent is required to submit a certificate issued by an authority as prescribe in 32E of the Companies Ordinance. • The FCU should ensure that all legal persons are made aware of the requirements of the POCO and the Code regarding the procedure for reporting suspicious transactions. 	<ul style="list-style-type: none"> • FSC y FCU realizarán en conjunto un seminario en septiembre de 2009 para impartir entrenamiento sobre las operaciones sospechosas y cómo utilizar el formulario actualizado. • El nuevo formulario de RTS contiene lineamientos para la presentación de RAS. Este se hizo circular entre todas las personas reguladas.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
34. Legal arrangements – beneficial owners	PC	<p>Persons associated with Legal Arrangements do not appear to be aware of the revised protocol for reporting suspicious transactions.</p> <p>There is no evidence that the FCU held training sessions on matters relative to Legal Arrangements.</p> <p>The deficiencies identified with regard to beneficial ownership at R5 apply to trustee services.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The FCU should ensure that all persons associated with Legal Arrangements are made aware of the requirements of POCO and the MLRA Codes regarding the reporting of suspicious transactions. The FCU should review its training programme to include AML/ CFT training on matters relative to Legal Arrangements. 	<ul style="list-style-type: none"> Se organizó la impartición de capacitación en Londres, Reino Unido, en septiembre de 2009, para la Judicatura, los Fiscales y funcionarios claves del orden público. Si bien FCU es una unidad del orden público, y se duda de cierta manera de que caiga dentro de su área de responsabilidad, el personal de FCU ofreció recientemente presentaciones a la industria de los remitentes de dinero y a la industria de seguros. En este momento está en la fase de planificación para formalizar las presentaciones ante el resto de la industria.
International Cooperation				
35. Conventions	PC	<p>The Palermo Convention and the Terrorism Financing Convention have not by extension been ratified on behalf of the TCI.</p> <p>Not all relevant aspects of the Conventions have been implemented.</p>	<ul style="list-style-type: none"> TCI should recommend or propose ratification of the Palermo Convention and the Financing of Terrorism Convention on its behalf to the UK Government; particularly as the TCI has enabling legislation under these Conventions already in place and the UK Government has already ratified the said Conventions on its own behalf. 	<ul style="list-style-type: none"> ITC decidió solicitar la extensión a las ITC de las secciones acordes de la Ley sobre el Financiamiento del Terrorismo del Reino Unido, mediante Order in Council.
36. Mutual legal assistance (MLA)	PC	<p>Mutual legal assistance will not be provided by the TCI once tax or fiscal matters are involved which do not fall within certain exemptions.</p> <p>The effectiveness of implementation is difficult to assess due to the lack of statistical details.</p> <p>There are no formal administrative procedures except those implemented by the Chief Magistrate further to the MLAO, which would work towards ensuring that assistance would be given in a timely manner.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The TCI should consider rendering mutual legal assistance for requests which deal solely or for those portions of the request which deal partially, with tax or fiscal matters. 	<ul style="list-style-type: none"> Las autoridades de ITC firmaron tres Acuerdos de Intercambio de Información Tributaria con los Países Bajos, el Reino Unido e Irlanda en junio de 2009 y están sosteniendo intensas negociaciones con otros 12 países de la OCDE para firmar Acuerdos de Intercambio de Información Tributaria antes de que termine el año. Se preparó un borrador de Proyecto de Ley de implementación, el cual se está haciendo circular en este momento internamente para recibir comentarios.
37. Dual criminality	C	This Recommendation is fully observed.		
38. MLA on confiscation and freezing	PC	There are no administrative arrangements in place for coordinating actions relating to seizure and confiscation actions with other countries, neither are any arrangements in place in relation to the sharing of	<ul style="list-style-type: none"> The TCI Authorities should establish administrative guidelines to accompany legislated provisions which permit the rendering of international assistance by the TCI, so as to ensure that international 	<ul style="list-style-type: none"> Bajo un intenso análisis.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>the assets resulting from such coordinated efforts.</p> <p>The effectiveness of implementation cannot be ascertained.</p>	<p>assistance is given in a prompt and efficient manner. Time frames relative to each procedural step, and other administrative details with respect to the execution of international requests, should be formalised in written guidelines or standard operating procedures. Effectiveness should not depend solely on the commitment and efficiency of the entity or persons responsible for executing a request but on formal systems which can monitor and support such efficiency.</p>	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
39. Extradition	C	The Recommendation is fully observed	<ul style="list-style-type: none"> The TCI authorities should seek to have extradition requests transmitted directly from the UK Government to the TCI so as to ensure prompt and early attention to such requests. 	
40. Other forms of co-operation	PC	<p>No MOUs in place between the FSC and other similar bodies or by the FCU with FIUs which require MOUs for the exchange of information</p> <p>It cannot be ascertained whether assistance by certain competent authorities including the Attorney General's Chambers and the FSC ,was given in a rapid, constructive and effective manner due to lack of statistical detail.</p> <p>Considerations which apply under the FSCO before regulatory assistance is given are onerous when taken conjunctively.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The TCI Authorities should stipulate specific standard operating procedures inclusive of targeted time frames with regard to the execution of requests for assistance received by foreign competent authorities. The FSC should consider entering into MOUs with other foreign supervisory authority to ensure that the exchange of information to combat ML/FT can effectively be executed with other foreign jurisdictions. 	<ul style="list-style-type: none"> Estos temas se están analizando, pero FCU no ha rechazado ninguna petición para la firma de MOU's con países que lo requieran. FSC está negociando en este momento un MOU con la Autoridad Monetaria de Islas Caimán (Cayman Islands Monetary Authority) y tiene previstos MOU con Las Bahamas, Trinidad y Tobago, y Barbados.
9 Special Recommendations				
SR.I Implement UN instruments	PC	The Terrorist Financing Convention has not been ratified or fully implemented.	<ul style="list-style-type: none"> All the provisions of the United Security Council Resolutions should be fully implemented, for example, authorising access to frozen funds for the purpose of meeting the defendant's basic expenses and certain fees in accordance with UNSCR 1452. 	<ul style="list-style-type: none"> ITC decidió solicitar la extensión a las ITC de las secciones acordes de la Ley sobre el Financiamiento del Terrorismo del Reino Unido, mediante Order in Council.
SR.II Criminalize terrorist financing	PC	<p>Penalties for terrorist financing offences at the summary level are lenient.</p> <p>The elements of directing terrorism as required by Article 2(5) of the Terrorist Financing Convention, are undefined in the laws of the TCI.</p> <p>Inconsistent mens rea requirements for terrorism offences.</p> <p>The effectiveness of the CFT regime is difficult to assess in the absence of any STRs or investigations on FT.</p>	<ul style="list-style-type: none"> The TCI Authorities should review the penalty for terrorism and terrorist financing offences at the summary level to determine whether it accords the spirit and intent of the anti-terrorism legislation and indeed if these sanctions are in fact effective punishment and hence sufficiently dissuasive. Directing terrorism as an offence should be defined in the laws of the Turks and Caicos Islands. The TCI Authorities should consider amending the mens rea requirement for the offences in the Terrorism UN Order and the Al Qa'ida Order so that they are consistent with the description set out in the Anti- 	<ul style="list-style-type: none"> ITC revisaría las sanciones para los delitos de terrorismo y de financiamiento del terrorismo.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
			Terrorism Order.	

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
SR.III Freeze and confiscate terrorist assets	LC	<p>Ineffective implementation of a strong CFT regime:</p> <ul style="list-style-type: none"> no formal or administrative provisions to ensure that freezing of funds and assets will be carried out without delay; no procedures which apply directly to persons inadvertently affected by freezing orders; no procedures for authorizing access to frozen funds for incidental costs or expenses; and <p>no clear procedures for the communication of lists of suspected terrorists to the financial sector.</p> <p>De-listing procedures are not publicly known.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The TCI should establish administrative systems, which complement the CFT legislative framework, such as standard operating procedures which outline time frames for certain processes to take place. • Clear administrative guidelines as to who has responsibility for the lists of suspected or named terrorist and whether such lists are in fact circulated in the TCI in order to alert financial institutions of suspected terrorist whose accounts they may be holding, should be implemented. • The TCI should also provide for authorizing access to frozen funds and assets for the payment of incidental expenses when a freezing order is made and a person inadvertently affected by a freezing order should have a clear process of redress. 	<ul style="list-style-type: none"> • Las Autoridades de ITC mantendrán este tema bajo revisión, pero estas consideran que POCO cubre ampliamente el congelamiento de fondos de cualquier conducta criminal.
SR.IV Suspicious transaction reporting	PC	<p>The awareness amongst financial institutions for the misuse of TCI's financial system for the financing of terrorist is low thereby affecting the effectiveness of the CFT regime.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The reporting of STRs with regard to terrorism and the financing of terrorism should include suspicion of terrorist organisations or those who finance terrorism. • The obligation to make a STR related to terrorism should include attempted transactions. 	<ul style="list-style-type: none"> • ITC decidió solicitar la extensión a las ITC de las secciones acordes de la Ley sobre el Financiamiento del Terrorismo del Reino Unido, mediante Order in Council.
SR.V International cooperation	LC	<p>There are no formal administrative procedures which have been established to ensure mutual legal assistance is given in a timely manner.</p> <p>Deficiencias notadas con respecto a Reccs. 36 and 38 are also applicable to this Recommendation.</p>		<ul style="list-style-type: none"> • Las autoridades de ITC firmaron tres Acuerdos de Intercambio de Información Tributaria con los Países Bajos, el Reino Unido e Irlanda en junio de 2009 y están sosteniendo intensas negociaciones con otros 12 países de la OCDE para firmar Acuerdos de Intercambio de Información Tributaria antes de que termine el año.
SR.VI AML requirements for money and value transfer services	PC	<p>Money service providers have not yet been licensed within the TCI.</p> <p>The AML/CFT legislative framework applicable to money service providers has not been effectively implemented.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The FSC should establish contact with the money service providers' industry, to start the licensing process of the relevant companies. • The FSC should assess the current level of compliance with AML/CFT rules and regulations by the money service provider 	<ul style="list-style-type: none"> • Bajo la Ordenanza de los Remitentes de Dinero (Money Transmitters Ordinance) ahora todos los remitentes de dinero reciben licencia. • Se incluirán a los remitentes de dinero en el ciclo de exámenes in situ ALD. Se necesitará la información emanada del ciclo para emitir

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>The deficiencies noted with regard to Rec. 5 as it pertains to customer identification such as lack of proper beneficial ownership requirements; Rec. 6 PEPs and Recs. 11 and 21 transaction monitoring also apply to money service providers.</p>	<p>and develop a plan to improve the current compliance level.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The FSC should develop guidelines, issue instructions and provide for training to guide money service providers into the effective execution of their responsibilities under the recently enacted AML/CFT legislative framework. • In order to execute the abovementioned, the FSC should appropriately resource a department within the Commission that is responsible for the effective execution of the MTO. 	<p>lineamientos.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Los Remitentes de Dinero son abordados ahora dentro del Departamento Bancario de FSC, el cual ha recibido más personal para ejercer la supervisión. FSC está llevando a cabo en este momento una revisión de su estructura organizativa con la finalidad de contratar más personal.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rating	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
SR.VII Wire transfer rules	NC	<p>There are no measures in place to cover domestic, cross-border and non-routine wire transfers.</p> <p>There are no requirements for intermediary and beneficial financial institutions handling wire transfers.</p> <p>There are no measures in place to effectively monitor compliance with the requirements of SR VII.</p>	<ul style="list-style-type: none"> It is recommended that the TCI review its legislative and regulatory provisions to take consideration of all requirements of the recommendation particularly domestic, cross-border and non-routine wire transfers. Additionally, TCI should review its legislative and regulator framework to ensure that there is monitoring of compliance by financial institutions and the implementation of effective, proportionate and dissuasive sanctions for non compliance with SR VII. Appropriate legislation should be enacted as soon as possible. 	<ul style="list-style-type: none"> Las nuevas Regulaciones y el Código abordan las operaciones inusuales, las cuales incluyen las operaciones inusuales de los remitentes de dinero.
SR.VIII Nonprofit organizations	NC	<p>TCI Authorities have not addressed the non-profit organizations that can be used for FT purposed in their legislative framework.</p> <p>There is no requirement for NPOs to maintain information on the nature of their activities or on the persons who control or direct their activities and to make this information available to the public.</p> <p>There are no sanctions against non-profit organisations for failure to comply with AML/CFT measures.</p> <p>There is no requirement for NPOs to maintain relevant information on domestic and international financial transactions for at least five (5) years and make such information available to the law enforcement authorities.</p> <p>No measures to ensure that NPOs can be effectively investigated and that required information can be gathered.</p> <p>Regulatory bodies have not issued any guidance notes to regulated entities to increase awareness for the relevant risks of non-profit organizations as FT vehicles.</p> <p>The FCU has not provided any guidance to NPOs</p>	<ul style="list-style-type: none"> TCI should consider the review of their legislative framework to provide for laws and regulations that relate to counter arrest the possible abuse of NPOs for the financing of terrorism. The TCI Authorities should ensure that regulatory bodies make their regulated entities vigilant of the risks for abuse of non-profit organizations for the purpose of financing terrorism. NPOs in the TCI should be required to maintain information on the purpose and objectives of their stated activities and on the persons who own or control or direct those activities and make such information available to the public. The TCI Authorities should ensure that there are sanctions in place against NPOs that do not comply with AML/CFT oversight measures. NPOs should be required to maintain the relevant required information on domestic and international financial transactions for a minimum period of five (5) years and make such information available to the relevant law enforcement authorities such as the FCU. The FCU should ensure that all NPOs are made aware of the revised procedures for 	<ul style="list-style-type: none"> MLRA está considerando los mejores medios de implementación de un marco de regulación para las organizaciones sin fines de lucro. Todas las OSFL conocidas saben del procedimiento revisado para el reporte de operaciones sospechosas.

**Matrix with Ratings and Follow-Up Action Plan 3rd Round Mutual Evaluation
Turks and Caicos Islands**

FATF 40+9	Rat- ing	Summary of Factors for Rating	Recommended Actions	Acciones Emprendidas por Islas Turcos y Caicos
		<p>regarding the reporting of suspicious transactions.</p> <p>There has not been any training for NPOs.</p> <p>There is no point of contact with regard to obtaining international requests for information on NPOs.</p>	<p>reporting suspicious transactions.</p> <ul style="list-style-type: none"> • The FCU should revise its training programme to include AML/ CFT training for NPOs. • A specific point of contact should be established with regard to international request for information on NPOs. 	
SR.IX Cash Couriers	NC	<p>The recently enacted POCO has had no time to be effectively implemented.</p> <p>The Immigration Department has not established any MOUs with its counterparts abroad.</p> <p>There are no provisions for Authorities in the TCI to notify other countries when there is unusual movement of gold, precious metal and precious stones from their jurisdictions.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • The Immigration Department should seek to establish MOUs with Immigration Departments in other jurisdictions. • The TCI Authorities should notify other countries when there is an unusual movement of gold, precious metals or precious stones from their jurisdictions 	<ul style="list-style-type: none"> • Los Departamentos acordes están revisando estos temas.