

# PrepAwayPDF



## ONLINE TEST ENGINE

- ✓ Online Tool, Convenient, easy to study.
- ✓ Instant Online Access
- ✓ Supports All Web Browsers
- ✓ Practice Online Anytime
- ✓ Test History and Performance Review
- ✓ Supports Windows / Mac / Android / iOS, etc.

[Online Test Engine](#)



## DESKTOP TEST ENGINE

- ✓ Installable Software Application
- ✓ Simulates Real Exam Environment
- ✓ Builds Exam Confidence
- ✓ Supports MS Operating System
- ✓ Two Modes For Practice
- ✓ Practice Offline Anytime

[Desktop Test Engine](#)



## PDF PRACTICE Q&A'S

- ✓ Printable PDF Format
- ✓ Prepared by IT Experts
- ✓ Instant Access to Download
- ✓ Study Anywhere, Anytime
- ✓ 365 Days Free Updates
- ✓ Free PDF Demo Available

[PDF Practice Q&A's](#)



60920

Demo Downloads



59520

Successfull Cases



59062

Satisfied Clients



59146

The number of consulting

<http://www.prepawaypdf.com/>

Best Professional Test Guide Help You Pass and Provide Safe Shopping

**Exam** : **CAMS-Deutsch**

**Title** : **Certified Anti-Money  
Laundering Specialists  
(CAMS Deutsch Version)**

**Vendor** : **ACAMS**

**Version** : **DEMO**

### QUESTION NO: 1

Bekämpfung der Terrorismusfinanzierung

Welche Situation im Private Banking erfordert die Durchführung von Due-Diligence-Maßnahmen gemäß den AML-Grundsätzen der Wolfsberg-Gruppe?

- A. Eine vermögende Privatperson vor Ort möchte Kunde einer lokalen Privatkundenbank werden.
- B. Ein wirtschaftlicher Eigentümer einer Wechselstube möchte ein Konto bei der Bank eröffnen.
- C. Eine vermögende Person aus einem Hochrisikoland möchte ein Konto bei einer Privatbank eröffnen.
- D. Ein neuer Kunde möchte ein Wechselhaus einrichten und dabei die Bank als Korrespondent verwenden.

**Answer: C**

this situation requires enhanced due diligence actions according to the AML principles of the Wolfsberg group. The Wolfsberg group is an association of 13 global banks that aims to develop standards and best practices for AML and CFT in the private banking sector. The group has issued a set of principles and guidance on how to conduct due diligence on private banking customers, especially those who pose higher risks, such as politically exposed persons (PEPs), customers from high-risk countries, and customers with complex or opaque structures. According to the Wolfsberg group, private banks should apply a risk-based approach to customer due diligence and perform enhanced measures for high-risk customers, such as obtaining senior management approval, verifying the identity and source of wealth of the customer and the beneficial owner, understanding the purpose and nature of the relationship, and conducting ongoing monitoring and review.

ACAMS Study Guide 6th Edition, Chapter 4, Section 4.5, page 118: "The Wolfsberg Group". ExamTopics, Question 466: "Which private banking situation requires due diligence actions to be implemented according to the AML principles of the Wolfsberg group?"

### QUESTION NO: 2

Zu den Hauptzielen der Vereinten Nationen bei der Entwicklung von Sanktionsregimen gehören: (Wählen Sie drei aus.)

- A. Regierungen und Regime bei der friedlichen Lösung von Konflikten zu unterstützen.
- B. um nichtdemokratische und nicht verfassungsmäßige Veränderungen innerhalb von Ländern zu verhindern.
- C. Entwicklungsländer zu zwingen, liberale oder substanzielle Demokratien anzunehmen.
- D. um Regierungen für ihre schwache Kontrolle der Finanzkriminalität zu bestrafen.
- E. den Schutz der Menschenrechte zu unterstützen.

**Answer: A,B,E**

UN sanctions regimes are not punitive but aim to:

\* B: "Support peaceful resolution of conflicts."

\* D: "Deter non-democratic and unconstitutional changes of government."

\* E: "Promote respect for human rights and humanitarian law."(CAMS 6th Edition, United Nations Sanctions; UN Security Council Mandates) Incorrect:

\* A: The UN does not impose sanctions to force regime type.

\* C: Sanctions are not for punishing weak AML controls.

References:

CAMS 6th Edition, UN Sanctions

UN Security Council, Sanctions Objectives

### QUESTION NO: 3

Ein potenzieller Kunde ruft einen Broker-Dealer an, um Wertpapiere zu kaufen. Der Kunde scheint sich nicht um die mit dem Konto oder dem Preis der Wertpapiere verbundenen Gebühren zu kümmern. Weitere Angaben des potenziellen Kunden deuten darauf hin, dass Verwandte des Kunden für ein Unternehmen arbeiten, in das er investieren möchte. Welche Art von Aktivität möchte der potenzielle Kunde durchführen?

- A. Geld an einen Dritten überweisen
- B. Nutzung als Einlagenkonto
- C. Wertübertragung an Verwandte
- D. Verwendung von Insiderinformationen

**Answer:** D

The potential client is attempting to commit the illegal activity of using insider information to trade securities.

Insider information is any material, non-public information that could affect the price or value of a security, such as earnings reports, mergers, acquisitions, or regulatory actions. Insider trading is the act of buying or selling securities based on insider information, which gives the trader an unfair advantage over other investors who do not have access to such information. Insider trading violates the principles of market integrity, fairness, and transparency, and can undermine investor confidence and trust. Insider trading is also a form of market abuse and financial crime, and is subject to civil and criminal penalties.

ACAMS Study Guide for the CAMS Certification Examination - 6th Edition, Chapter 1: Risks and Methods of Money Laundering and Terrorism Financing, Section 1.3: Financial Crime, Subsection 1.3.3: Market Abuse, pp. 25-26 ACAMS CAMS Certification Video Training Course, Module 1: Risks and Methods of Money Laundering and Terrorism Financing, Lesson 1.3: Financial Crime, Sublesson 1.3.3: Market Abuse, Video Time: 2:00-3:

30

Exam CAMS: Certified Anti-Money Laundering Specialist (the 6th edition), Question 12, Answer C

### QUESTION NO: 4

Welche Geldwäscherisiken gehen durch den Missbrauch von Treuhand- und Vermögensverwaltungsdienstleistungen einher? (Wählen Sie drei aus.)

- A. Verschleierung der Geldquellen
- B. Ermöglichung der Verwahrung von Geldern durch Dritte
- C. Hinzufügen einer Anonymitätsebene zu Transaktionen
- D. Verschleierung der wahren rechtlichen und wirtschaftlichen Eigentümer
- E. Einrichten von Treuhandkonten für Immobilientransaktionen

**Answer:** A,C,D

\* A, C, D:

\* "Trust and asset management services can facilitate the concealment of the source of funds (A), provide a layer of anonymity to transactions (C), and obscure the true legal and beneficial owners (D). These are well-established ML/TF risks in the private wealth sector."(CAMS 6th Edition, ML/TF Risks in Trust and Asset Management)

\* B and E are normal aspects of asset management and are not in themselves ML/TF risks unless combined with other suspicious behaviors.

References:

CAMS 6th Edition, Risks in Trust and Asset Management

FATF Recommendations 24, 25

### QUESTION NO: 5

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Welche Warnsignale sind im Zusammenhang mit einem Unternehmen zu erkennen, das in illegalen Holzeinschlag verwickelt ist? (Wählen Sie drei aus.)

- A. Unternehmensregisteraktivitäten staatliche Förderung des Umweltschutzes
- B. Hohe Anzahl von Transaktionen über die verbundenen Bankkonten des Unternehmens
- C. Bedarfsproduktion für Papierverpackungen
- D. Schnelle Lieferung von Holz in weit entfernte Gerichtsbarkeiten
- E. Einsatz schwerer Maschinen in nicht geschützten Bereichen
- F. Verbindung der Führungskraft zu politisch exponierten Personen

**Answer:** D,E,F

Red flags in connection with a company involved in illegal logging include: D. Expeditious shipment of wood to far away jurisdictions, E. Use of heavy machinery in non-protected areas, and F. Executive's association with politically exposed persons. These red flags could be indicative of attempts to conceal the origin of illegally harvested wood and to avoid detection by government authorities.

### QUESTION NO: 6

Welche der folgenden Gesetze oder Vorschriften können sich auf die Anwendung von AML/CFT-Programmen auswirken und erfordern von Finanzinstituten (r" ls), mehrere Compliance-Anforderungen in Einklang zu bringen?

- A. Verbraucherschutzgesetze können sich bei der Bearbeitung von Kundenbeschwerden oder -streitigkeiten mit den Anforderungen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung überschneiden und möglicherweise Auswirkungen darauf haben, wie Finanzinstitute ihre Compliance-Programme umsetzen.
- B. Die Gesetze zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung stehen für Finanzinstitute im Mittelpunkt, und andere Vorschriften wie Datenschutz und Verbraucherschutz haben möglicherweise nur indirekten Einfluss auf ihre Compliance-Verpflichtungen.
- C. Umwelt-, Sozial- und Governance-Rahmenwerke (ESG) können die Risikomanagementstrategien einer Finanzinstitution beeinflussen, werden aber im Allgemeinen getrennt von den zentralen Compliance-Anforderungen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung betrachtet.
- D. Datenschutzgesetze können die Weitergabe von Kundeninformationen einschränken,

während Initiativen zur finanziellen Inklusion von Finanzinstituten verlangen, eine übermäßige Risikominderung zu vermeiden, die gefährdete Bevölkerungsgruppen ausschließen könnte.

**Answer:** D

#### **QUESTION NO: 7**

Welches beschreibt die sozialen und wirtschaftlichen Auswirkungen der Geldwäsche genau?

**A.** Geldwäsche wirkt sich auf den Finanzsektor aus, der für das Wirtschaftswachstum von entscheidender Bedeutung ist.

**B.** Ausländische Investoren werden häufig von Ländern mit erheblichen Geldwäscheaktivitäten angezogen, da die gleichen Bedingungen eine legale Wirtschaftstätigkeit begünstigen.

**C.** Geldwäscher überweisen alle Steuern, die in den Rechtsräumen, in denen sie tätig sind, fällig wären, im Allgemeinen über Scheinfirmen.

**D.** Eine verstärkte Geldwäsche führt im Allgemeinen zu einer größeren wirtschaftlichen Stabilität, da die Gewinne im Land reinvestiert werden.

**Answer:** A

Money laundering has a significant negative impact on the financial sector by undermining the integrity of financial markets. It distorts asset and commodity prices and leads to the misallocation of resources, which can dampen economic growth. The process also erodes public trust in the financial system and can deter foreign investment.

#### **QUESTION NO: 8**

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Welche Maßnahmen sollten Finanzinstitute mit grenzüberschreitenden Korrespondenzbankgeschäften gemäß den Empfehlungen 40 der Financial Action Task Force ergreifen müssen?

**A.** Erstellen Sie eine Liste ihrer politisch exponierten Kunden

**B.** Identifizieren Sie natürliche Personen, die mehr als 5 % besitzen oder kontrollieren

**C.** Holen Sie vor dem Aufbau der Geschäftsbeziehung die Genehmigung der Geschäftsleitung ein

**D.** Holen Sie eine unabhängige Überprüfung des Anti-Geldwäscheprogramms des Befragten durch Dritte ein

**Answer:** C

According to the Financial Action Task Force (FATF) 40 Recommendations, financial institutions should obtain senior management approval before establishing new correspondent banking relationships<sup>1</sup>. This is to ensure that the financial institution has assessed the money laundering and terrorist financing risks associated with the respondent institution and has applied appropriate due diligence measures. The FATF also requires financial institutions to gather sufficient information about the respondent institution, its business activities, its reputation, its supervision, and its anti-money laundering and counter-terrorist financing policies and procedures<sup>1</sup>. Additionally, the FATF recommends that financial institutions document the respective responsibilities of each institution and prevent the use of their accounts by shell banks<sup>1</sup>.

1: Guidance on Correspondent Banking Services, FATF, 2016

Reference: <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/pdfs/FATF%20Recommendations%202012.pdf> (15)

### QUESTION NO: 9

Welche drei Aussagen treffen auf Online-Banking zu, das einem Finanzinstitut ein erhebliches Geldwäscherisiko bietet?

- A. Die Art des Online-Bankings kann es schwierig machen festzustellen, wer das Konto kontrolliert
- B. Der einfache Zugang über das Internet ermöglicht den grenzüberschreitenden Geldverkehr
- C. Aufgrund der Vertraulichkeit der Kunden können online gesammelte Informationen nicht bei bloßem Verdacht an Strafverfolgungsbehörden weitergegeben werden
- D. Die Geschwindigkeit elektronischer Transaktionen ermöglicht die Ausführung mehrerer komplexer Transaktionen innerhalb eines kurzen Zeitrahmens

**Answer:** A,B,D

On-line banking offers a significant money laundering risk to a financial institution because: The nature of on-line banking can make it difficult to establish who is controlling the account. On-line banking allows customers to access their accounts remotely, without face-to-face contact with the financial institution. This can pose challenges for verifying the identity and legitimacy of the account holder, especially if the account is opened on-line or through a third-party intermediary. On-line banking can also facilitate the use of anonymous or fictitious identities, or the use of proxies or nominees to hide the true beneficial owner of the account. The ease of access through the internet enables cross border movement of funds. On-line banking allows customers to transfer funds quickly and easily across different jurisdictions, without physical movement of cash or other instruments. This can increase the risk of money laundering, as funds can be moved to or from high-risk countries or regions, or through multiple accounts or financial institutions, to obscure the origin, destination, or purpose of the funds. On-line banking can also enable customers to access or use alternative payment systems or virtual currencies, which may have lower regulatory oversight or transparency standards than traditional banking systems.

The speed of electronic transaction enables execution of multiple complex transactions within short time frame. On-line banking allows customers to conduct transactions in real time, with minimal or no human intervention or verification. This can increase the risk of money laundering, as customers can execute multiple transactions in a short period of time, or use complex transaction structures or patterns, to avoid detection or reporting thresholds, or to conceal the source, nature, or ownership of the funds. On-line banking can also enable customers to use automated or algorithmic trading systems, which may generate large volumes of transactions that are difficult to monitor or analyze.

CAMS Study Guide - 6th Edition, Chapter 5, pages 139-140

CAMS Certification Exam Outline, Domain 2, Task 2.1, Skill 2.1.1

Online Banking and Money Laundering, ACAMS Today, September 2012

### QUESTION NO: 10

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Was ist ein Ziel der regionalen Gremien der Financial Action Task Force?

- A. Durchführung solider AML-Prozesse als Reaktion auf Empfehlungen
- B. Durchsetzung lokaler Gesetze und Vorschriften zur Bekämpfung der Geldwäsche
- C. Analyse neuer oder sich entwickelnder Methoden, mit denen Kriminelle oder Terroristen das Finanzsystem in ihrer Region missbrauchen
- D. Festlegung von Standards zur Beurteilung, ob die Mitglieder über ein angemessenes System zur Bekämpfung der Geldwäsche verfügen

**Answer: C**

#### **QUESTION NO: 11**

Bekämpfung der Terrorismusfinanzierung

Eine nicht-US-amerikanische Bank fragt ihre US-Korrespondenzbank, ob das Risiko besteht, dass Gelder auf ihrem Korrespondenzkonto beschlagnahmt werden, wenn ein Kunde in eine Vortat verwickelt ist. Die Antwort der Korrespondenzbank sollte lauten:

- A. "Nein, nur US-Konten von US-Bürgern können von der zuständigen Behörde beschlagnahmt und eingezogen werden."
- B. "Nein, nur Korrespondenzkonten von US-Banken können von Regierungsbehörden beschlagnahmt und eingezogen werden."
- C. „Ja, wenn der Verdacht besteht, dass Geldwäsche ausschließlich in den USA stattgefunden hat.“
- D. "Ja, auch wenn das Konto des Kunden in einem anderen Land als den USA von mutmaßlichen Geldwäschern verwendet wird."

**Answer: D**

The bank's current anti-money laundering program is inadequate because it does not include a process for monitoring customer account activity, which is a key component of detecting and reporting suspicious transactions. The fact that the consultant and the bank have mutual clients does not affect the risk rating of those customers, nor does it justify a lower level of scrutiny. The bank should revise its procedures to ensure that it has a comprehensive and risk-based approach to customer due diligence, transaction monitoring, and reporting.

CAMS Certification Package - 6th Edition, Chapter 3: Compliance Standards for Anti-Money Laundering (AML) and Combating the Financing of Terrorism (CFT), pp. 67-69.

FATF Guidance for a Risk-Based Approach: Legal Professionals, pp. 10-11, 19-20.

BSA/AML Internal Audit: PwC, pp. 1-2.

#### **QUESTION NO: 12**

Welche der folgenden Punkte sind häufige Indikatoren für mögliche Geldwäsche in der Wertpapierbranche?

(Wählen Sie zwei aus.)

- A. Erhalt von Wertpapieren auf ein bestehendes Depot nach dem Tod des Ehepartners
- B. Fälligkeit von festverzinslichen Wertpapieren zulassen
- C. Verwendung von Brokerage-Konten wie Einlagenkonten
- D. Durchführung von Transaktionen unter Beteiligung von Nominierten oder Drittparteien

**Answer: C,D**

### QUESTION NO: 13

Eine Bank in einer Offshore-Jurisdiktion wendet sich an ein Institut, um eine neue Korrespondenzbankbeziehung zu eröffnen. Vor der Kontoeröffnung erhält der neue Kontobevollmächtigte Kopien der Richtlinien und Verfahren der Offshore-Bank zur Bekämpfung der Geldwäsche sowie alle relevanten rechtlichen Unterlagen für die Bank. stellt sicher, dass keine Dritten auf die Konten zugreifen können; und bestimmt die Eigentümer der Bank, die Hauptgeschäftsaktivitäten der Bank und die Geschäftsadresse der Bank. Welche der folgenden Schritte empfiehlt der Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht in der Customer Due Diligence for Banks Paper dem Banker, bevor er ein Oils-Korrespondenzkonto eröffnet?

1. Führen Sie einen Besuch vor Ort durch und treffen Sie alle Auftraggeber und wirtschaftlichen Eigentümer persönlich.
2. Stellen Sie sicher, dass die Bank in dem Land, in dem sie ihren Sitz hat, physisch präsent ist.
3. Bestätigen Sie, dass die Bank einer behördlichen Aufsicht mit angemessenen Gesetzen zur Bekämpfung der Geldwäsche unterliegt.
4. Beschaffung und Pflege einer vollständigen Liste der Kunden der Korrespondenzbank, einschließlich politisch exponierter Personen.

- A. nur 1 und 2
- B. nur 1 und 4
- C. nur 2 und 3
- D. nur 3 und 4

#### **Answer: C**

The Basel Committee on Banking Supervision's Customer Due Diligence for Banks Paper recommends that banks should verify the bank has a physical presence in the country where it is incorporated and confirm the bank is subject to regulatory supervision with adequate anti-money laundering laws before opening a correspondent account. These steps are intended to prevent the establishment of relationships with shell banks, which are banks that have no physical presence in any country and are not affiliated with a regulated financial group. Shell banks pose a high risk of money laundering and terrorist financing, as they can be used to hide the identity and source of funds, evade regulatory oversight, and facilitate illicit transactions.

Therefore, banks should conduct enhanced due diligence on correspondent banks that operate in offshore jurisdictions, where the regulatory standards and transparency may be lower or insufficient.

ACAMS CAMS Certification Study Guide, 6th Edition, Chapter 4, Section 4.3.1, p. 1091  
ACAMS CAMS Certification Exam Outline, 6th Edition, Domain 2, Task 2.2, p. 52  
Basel Committee on Banking Supervision, Customer Due Diligence for Banks, October 2001, p. 13-143

### QUESTION NO: 14

Eine Bank hat ein neues Konto für einen bekannten Anwalt zur Verwaltung von Kundengeldern eröffnet. Während der ersten sechs Monate beobachten Bankangestellte, dass das Konto mehrere Einzahlungen per Überweisung erhält. Sie stellen außerdem fest, dass der Anwalt Bargeld abhebt, Zahlungen an verschiedene Personen leistet und online Geld auf das Konto der Anwaltskanzlei überweist.

Was wird in dieser Situation als rote Fahne für potenzielle Geldwäsche angesehen?

- A. Bargeld abheben
- B. Zahlung an verschiedene Personen
- C. Empfangen mehrerer Einzahlungen per Überweisung
- D. Überweisung von Geldern auf das Konto seiner Anwaltskanzlei online

**Answer:** B

According to the ACAMS CAMS Study Guide, one of the methods that attorneys may use to facilitate money laundering is to make payments to third parties on behalf of their clients, using funds from their client accounts. This may obscure the source and destination of the funds, and create a false appearance of legitimate transactions. Therefore, making payment to various people is a red flag for potential money laundering in this situation.

ACAMS CAMS Study Guide, 6th Edition, page 117

FATF Report on Money Laundering and Terrorist Financing Vulnerabilities of Legal Professionals, June

2013, page 341

AML/CFT Red Flags for Lawyers, AML-CFT.net, October 20202

#### **QUESTION NO: 15**

Unter welchen zwei Umständen können Strafverfolgungsbehörden Zugang zu den Finanzunterlagen eines Kunden eines Finanzinstituts erhalten? (Wähle zwei.)

- A. Wenn die Person in einem verdächtigen Transaktionsbericht genannt wird
- B. Wenn die Strafverfolgung eine Vorladung oder Vorladung ausstellt
- C. Wenn die Untersuchung eines Kunden in den Medien veröffentlicht wird
- D. Wenn die Strafverfolgung Indizien für den Verdacht auf Geldwäsche hat

**Answer:** B,D

Q Law enforcement may be given access to a financial institution customer's financial records if they serve a legal summons or subpoena, or if they have circumstantial evidence to suspect money laundering. These are two of the exceptions to the general rule that financial institutions must protect the privacy of their customers' financial information under the Right to Financial Privacy Act (RFPA) of 19781. The RFPA also allows access to customer records in other situations, such as with the customer's consent, in response to judicial orders, or for certain intelligence or counterintelligence purposes1.

Option A is incorrect because a suspicious transaction report (STR) does not automatically grant law enforcement access to the customer's financial records. The STR is a confidential document that is filed by the financial institution to the Financial Intelligence Unit (FIU) of the country, and the FIU may decide to share the information with law enforcement if it deems appropriate2. However, law enforcement still needs to follow the RFPA procedures to obtain the customer's records from the financial institution.

Option C is incorrect because the investigation of a customer being made public in the media does not give law enforcement the right to access the customer's financial records. The media exposure may raise the public interest or the urgency of the investigation, but it does not override the RFPA requirements. Law enforcement still needs to obtain a legal summons, subpoena, or other valid authorization to access the customer's records from the financial institution.

References:

1: Right to Financial Privacy Act of 1978, 12 U.S.C. §§ 3401-3422 2: ACAMS Study Guide for the CAMS Certification Examination, 6th Edition, Chapter 2: Compliance Standards for Anti-Money Laundering (AML) and Combating the Financing of Terrorism (CFT), p. 47

**QUESTION NO: 16**

Die Ergebnisse eines behördlichen Prüfungsberichts besagen, dass die Stellenbeschreibungen von Mitarbeitern außerhalb der Compliance-Abteilung keine Verweise auf Verantwortlichkeiten zur Bekämpfung der Geldwäsche enthalten.

Welche Maßnahmen sollte die Firma ergreifen?

- A.** Aktualisieren Sie alle Stellenbeschreibungen, um die Verantwortlichkeiten zur Bekämpfung der Geldwäsche einzuschließen
- B.** Antworten Sie darauf, dass nur Compliance-Mitarbeiter für die Bekämpfung der Geldwäsche verantwortlich sind
- C.** Senden Sie eine E-Mail an alle Mitarbeiter, in der angegeben wird, dass die Mitarbeiter die Richtlinien zur Bekämpfung der Geldwäsche einhalten müssen
- D.** Antworten Sie darauf, dass die jährliche Schulung eine Beschreibung der Verantwortlichkeiten zur Bekämpfung der Geldwäsche enthält

**Answer: A**

According to the ACAMS Study Guide, one of the essential elements of an effective anti-money laundering (AML) program is to assign clear roles and responsibilities to all staff members, regardless of their position or department<sup>1</sup>. This ensures that everyone is aware of their obligations and expectations in relation to AML compliance, and that they receive appropriate training and guidance. Therefore, the firm should update all job descriptions to include references to AML responsibilities, such as identifying and reporting suspicious activity, conducting customer due diligence, and adhering to AML policies and procedures. The other options are not sufficient or correct, because:

B). Responding that only compliance personnel have AML responsibilities is incorrect, because AML compliance is not only the responsibility of the compliance department, but of the entire organization<sup>1</sup>. All staff members should be involved in the AML program and contribute to its effectiveness.

C). Sending an email to all staff stating that personnel must observe the AML policy is not sufficient, because it does not specify what the AML policy entails, or how it applies to different roles and functions. An email is also not a permanent or formal way of communicating AML responsibilities, and it may not reach all staff members or be taken seriously.

D). Replying that a description of AML responsibilities is included in the annual training is not sufficient, because it does not address the issue of the job descriptions, which should reflect the AML responsibilities of each position. Moreover, annual training may not be frequent or comprehensive enough to cover all aspects of AML compliance, and it may not be tailored to the specific needs and risks of each role or department.

References:

1: ACAMS Study Guide, 6th Edition, Chapter 2: Developing an Effective Anti-Money Laundering Program, page 49.

### QUESTION NO: 17

Die Rolle der regionalen Gremien im FATF-Stil (FSRBs) besteht darin: (Wählen Sie drei aus.)

- A. Identifizieren und bekämpfen Sie die aktuellen Trends im Bereich der Finanzkriminalität durch die Veröffentlichung von Typologien, die von Mitgliedern außerhalb der Zuständigkeit ihres FSRB stammen.
- B. Bereitstellung der von den Mitgliedern in ihrer FSRB-Verbindung benötigten technischen Unterstützung für AM L/C FT.
- C. Koordinieren Sie die technische Unterstützung für Mitglieder in ihrem FSRB-Rechtsbereich
- D. Festlegen und Ändern der 40 Empfehlungen der FATF für Mitglieder in ihrem FSRB-Rechtsprechungsbereich.
- E. Identifizieren und beheben Sie etwaige Lücken in den AML/CFT-Richtlinien für Mitglieder außerhalb ihrer FSRB-Gerichtsbarkeit.
- F. bieten den Mitgliedern in ihrem FSRB-Gerichtsstand gegenseitige Bewertungs- und Folgeprozesse an.

**Answer:** B,C,F

### QUESTION NO: 18

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Welche Informationen sollten dem Vorstand oder dem zuständigen Fachausschuss bei der Erstellung von Berichten über verdächtige Aktivitäten (SARs) zur Verfügung gestellt werden?

- A. Alle möglichen Details der während des Berichtszeitraums eingereichten SARs
- B. Namen aller Kunden, die im Berichtszeitraum Gegenstand von SARs waren
- C. Statistische Daten zu den im Berichtszeitraum eingereichten SARs
- D. Kopien aller SARs, die im Berichtszeitraum eingereicht wurden

**Answer:** C

The board of directors or designated specialized committee should be provided with statistical data regarding SARs filed during the reported period, such as the number, type, and amount of SARs, as well as any trends or patterns identified. This would enable them to oversee the effectiveness of the anti-money laundering program and ensure compliance with regulatory requirements. Providing too much detail, such as names of customers or copies of SARs, could compromise the confidentiality of the SARs and expose the institution to legal risks.

References:

ACAMS Study Guide for the CAMS Certification Examination, 6th Edition, Chapter 5, page 153, section

"Reporting to the Board of Directors or Designated Specialized Committee".

ACAMS CAMS Certification Video Training Course, Module 5, Lesson 5.4, "Reporting to the Board of Directors or Designated Specialized Committee".

### QUESTION NO: 19

Eine Bank unterhält seit mehreren Jahren ein Konto für eine europäische Wohltätigkeitsorganisation. Die Wohltätigkeitsorganisation versorgt bedürftige Menschen in

verschiedenen Ländern mit aktiven Terrorzellen.

Welche Aktion der Wohltätigkeitsorganisation weist auf eine mögliche Terrorismusfinanzierung hin?

- A. Die Wohltätigkeitsorganisation zieht häufig Bargeld von der Bank ab
- B. Die Wohltätigkeitsorganisation verfügt über Niederlassungen in verschiedenen Ländern
- C. Die Wohltätigkeitsorganisation erhält Geldspenden hauptsächlich aus europäischen Ländern
- D. Die Wohltätigkeitsorganisation unterhält ein Bankkonto für nicht geschäftsbezogene Ausgaben

**Answer: A**

The charity frequently withdrawing cash from the bank indicates possible terrorist financing, as cash transactions are often used to conceal the source, destination, and purpose of funds. Cash transactions also make it difficult to trace the flow of funds and identify the beneficiaries. Terrorist financiers may use charities as a cover to collect and distribute funds for their activities, and may exploit the cash-based nature of charitable donations to avoid detection<sup>12</sup>.

Reference: <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/reports/FATF%20Terrorist%20Financing%20Typologies%20Report.pdf>

#### QUESTION NO: 20

Welches Element wird generell von allen Programmen zur Bekämpfung der Geldwäsche verlangt?

- A. Ein computergestütztes Überwachungssystem für verdächtige Aktivitäten
- B. Ein qualifizierter Compliance-Beauftragter zur Verwaltung des Programms
- C. Jährliche persönliche AML-Schulung für alle Mitarbeiter
- D. Ein erweitertes Due-Diligence-Programm für alle neuen Kunden

**Answer: B**

a qualified compliance officer is a mandatory element of all anti-money laundering programs, regardless of the type or size of the financial institution. The compliance officer is responsible for developing, implementing, and overseeing the anti-money laundering program, ensuring its compliance with the relevant laws and regulations, and reporting any suspicious activity to the appropriate authorities<sup>12</sup>. The compliance officer should have sufficient authority, resources, and expertise to perform these duties effectively.

Anti-Money Laundering (AML) | FINRA.org<sup>1</sup>

Anti-Money Laundering Program and Suspicious Activity Reporting Requirements For Insurance Companies Frequently Asked Questions | FinCEN.gov<sup>2</sup>

#### QUESTION NO: 21

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Welche Schritte sollte eine Institution unternehmen, wenn sie eine STR hinsichtlich eines bestimmten Kontos einreicht?

- A. Das Institut sollte das Konto schließen, da es offensichtlich ein Risiko darstellt
- B. Die Institution sollte das Konto offen halten, da es weiterhin überwacht werden muss

**C.** Das Institut sollte seinen Rechtsberater und den AML-Compliance-Beauftragten konsultieren und feststellen, ob die Schließung des Kontos mit den Verfahren des Instituts vereinbar ist.

**D.** Das Institut sollte das Konto nicht schließen, da das Risiko besteht, den Kunden zu warnen und die strafrechtlichen Ermittlungen zu behindern.

**Answer: C**

According to the ACAMS Study Guide, 6th Edition, page 184, "The decision to close an account should be made in consultation with the institution's legal counsel and AML compliance officer, and in accordance with the institution's policies and procedures." Closing an account may not always be the best option, as it may trigger the customer's suspicion, interfere with law enforcement investigations, or expose the institution to legal risks. Therefore, the institution should carefully weigh the pros and cons of closing an account, and follow its own internal guidelines.

ACAMS Study Guide, 6th Edition, page 184

What steps should the institution take? - Exam4Training

Suspicious Transaction Report (STR) / Suspicious Activity Report (SAR) | AML-CFT

### QUESTION NO: 22

Welche der folgenden Punkte wären für Lebensversicherungsunternehmen relevante Warnsignale hinsichtlich Geldwäsche? (Wählen Sie zwei aus.)

**A.** Zahlung der Prämie mehrere Jahre im Voraus und vorzeitige Kündigung gegen Rückerstattung

**B.** Natürliche Personen mit mehr als einer Versicherungspolice

**C.** Lebensversicherungen mit hohen Prämien und hohen Auszahlungen

**D.** Regelmäßiger Wechsel der Richtlinien und Akzeptanz von Strafen

**E.** Begünstigtenauszahlungen an ältere Menschen

**Answer: A,D**

\* Paying premium several years in advance and terminating early for a refund (A): "A typical red flag is when a policyholder pays large premiums up front and then seeks early termination to receive a refund. This can be used to launder illicit funds by integrating them into the financial system and then retrieving 'clean' money." (CAMS 6th Edition, Life Insurance ML/TF Risks; FATF Guidance for a Risk-Based Approach for the Life Insurance Sector)

\* Regularly switching policies and accepting penalties (D): "Frequent changes in insurance policies or products, even at a financial loss, are considered suspicious. This may indicate an attempt to obscure the money trail or integrate illicit proceeds." (CAMS 6th Edition, ML/TF Red Flags in Life Insurance) Incorrect Options:

\* B: Having multiple policies is common and not itself a red flag.

\* C: High premiums/payouts are not inherently suspicious.

\* E: Beneficiary payouts to elderly people are not ML/TF red flags.

References:

CAMS 6th Edition, Life Insurance Red Flags

FATF Guidance for a Risk-Based Approach for the Life Insurance Sector

### QUESTION NO: 23

Wofür sind elektronische Überwachungssysteme neben der Überwachung auf verdächtige

---

Aktivitäten auch wertvoll?

- A. Identifizieren, wie Kunden Produkte verwenden
- B. Hervorheben der Fähigkeiten der Systemanalysten
- C. Dem Verwaltungsrat beweisen, dass die FIU ihre Arbeit tut
- D. Erfüllung der obligatorischen gesetzlichen Anforderungen für die Systemimplementierung

**Answer: D**

"Transaction Monitoring Systems and Ongoing Monitoring: Since the transactional monitoring system is key to mitigating ML risk within the bank, the Committee recognizes that AML risks require more than just appropriate policies and procedures; banks must have adequate and appropriate monitoring systems. For most banks, this will involve an IT monitoring system. If the bank does not believe it needs an IT monitoring system, it should document the rationale for why it does not need one.

#### **QUESTION NO: 24**

Welche Aktivität erleichtert am ehesten die Geldwäsche durch Online-Banking-Systeme mit unzureichenden Kontrollen?

- A. Durchführung einer großen Menge an Transaktionen
- B. Bereitstellung eines kontinuierlichen weltweiten Zugriffs
- C. Durchführung anonymer Transaktionen
- D. Durchführung von Großtransaktionen

**Answer: C**

Conducting anonymous transactions is the most likely activity to facilitate money laundering through online banking systems with inadequate controls. Anonymous transactions allow money launderers to hide their identity, source and destination of funds, and the purpose of their transactions from the authorities and the financial institutions. Online banking systems that do not have proper KYC, customer due diligence, and transaction monitoring controls are vulnerable to being exploited by money launderers who can use various techniques, such as encryption, proxy servers, virtual currencies, prepaid cards, and online gambling, to conduct anonymous transactions<sup>123</sup>.

ACAMS CAMS Certification Study Guide, 6th Edition, Chapter 2, page 40-41, 43-44 ACAMS CAMS Certification Video Training Course, Module 2, Lesson 2.4, Money Laundering Using New Payment Methods

- 1, Fighting money laundering in the age of online banking, virtual currencies and internet gambling | ERA Forum
- 2, Financial crime risk management in digital payments | McKinsey
- 3, The Relationship Between Digital Banking and Financial Crime

#### **QUESTION NO: 25**

Die Strafverfolgungsbehörde (LEA) einer ausländischen Gerichtsbarkeit kontaktiert ein Finanzinstitut (FI) bezüglich eines Kunden der FI. Die LEA weist darauf hin, dass der Mandant derzeit aufgrund einer Reihe von Anklagen wegen Menschenhandels strafrechtlich verfolgt wird. Was soll die FL tun? (Wählen Sie Zwei aus.)

- A. Überprüfen Sie die Aktivität des Clients, stellen Sie fest, ob verdächtige Aktivitäten vorliegen, und melden Sie dies entsprechend.

- B.** Weisen Sie die LEA darauf hin, dass die Regierung wegen einer Auslieferung kontaktiert werden muss.
- C.** Halten Sie sich unverzüglich an die ausländische Gerichtsbarkeit und übergeben Sie alle Kundeninformationen.
- D.** Informieren Sie die örtliche LEA und die Regulierungsbehörde über die Bitte um Sensibilisierung.
- E.** Schließen Sie die Kundenkonten sofort, um jedes unangemessene Risiko zu vermeiden.

**Answer:** A,D

According to the Certified Anti-Money Laundering Specialist (the 6th edition), the financial institution (FI) should take the following actions:

- A). Review the client's activity, determine if suspicious activity exists, and report accordingly. The FI should assess the risk of the situation and determine if there is any suspicious activity that needs to be reported to the appropriate authorities. This would involve conducting a review of the client's account activity and transactions to determine if there are any indicators of money laundering or terrorist financing.
- D). Inform local LEA and regulator of the request for awareness. The FI should inform the local law enforcement agency and regulator of the request from the foreign jurisdiction to raise awareness of the situation and determine if any further actions need to be taken.

#### **QUESTION NO: 26**

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Der Compliance Officer eines großen Finanzinstituts wurde von der Geschäftsleitung damit beauftragt, ein Team bei einer internen Überprüfung und möglichen Überarbeitung des Kunden-Onboarding-Programms des Instituts zu leiten, nachdem gegen ein anderes Institut eine behördliche Durchsetzungsmaßnahme ergangen war.

Welchen Schritt sollte der Compliance Officer zuerst durchführen?

- A.** Überprüfung der Risikobewertung der Institution
- B.** Überarbeitung der Schulungsmaterialien für das Frontline-Personal
- C.** Durchführung einer verstärkten Due Diligence bei Hochrisikokunden
- D.** Behebung inhaltlicher Unstimmigkeiten bei der Kundenverifizierung

**Answer:** A

The compliance officer should perform the first step of reviewing the institution's risk assessment before implementing any changes to the customer onboarding program. The risk assessment is a key component of the AML compliance program, as it identifies and measures the institution's exposure to money laundering and terrorist financing risks. The risk assessment should be updated regularly and reflect the institution's products, services, customers, geographic locations, and delivery channels. By reviewing the risk assessment, the compliance officer can determine the adequacy and effectiveness of the current customer onboarding program and identify any gaps or weaknesses that need to be addressed. The compliance officer can also benchmark the institution's risk assessment against the regulatory expectations and best practices in the industry.

The other steps are also important, but they should be performed after the risk assessment review. Revising training materials for frontline staff, conducting enhanced due diligence on high risk customers, and resolving substantive discrepancies in customer verification are all

part of the customer onboarding program, but they depend on the risk assessment to provide the appropriate level of controls and procedures. For example, the training materials should reflect the risk assessment results and the revised customer onboarding policies. The enhanced due diligence should be applied to customers who pose a higher risk according to the risk assessment criteria. The customer verification should be consistent with the risk assessment and the customer identification program.

AML KYC Onboarding Lifecycle Process Flow | Guide - AdvisoryHQ

New EBA AML Guidelines on the use of Remote Customer Onboarding Solutions - Bird & Bird KYC Onboarding Process 2023 - AML requirements - Sumsb Review of any AML/CF T program begins with the Risk Based Approach. It should first check the internal system to identify risk factors and design program accordingly.

### QUESTION NO: 27

Bekämpfung der Terrorismusfinanzierung

Ein großes Finanzinstitut (FI) erwägt eine Expansion in eine Region mit schwachen Anti-Geldwäsche-Gesetzen. Die risikobasierte Bewertung deutet darauf hin, dass der Standort die Risikobereitschaft des FI über das zulässige Maß hinaus erhöhen wird. Welche Risikofaktoren sollten zur Bestimmung der Priorität des FI herangezogen werden?

- A. Geografische Risiken
- B. Unbekannte Risiken Dritter
- C. Risiken bargeldintensiver Unternehmen
- D. Risiken anonymer Transaktionen

**Answer: A**

A). Geographic risks should be used to identify the priority of the FI in this scenario. According to the CAMS Manual (6th Edition), "Geographic risk refers to the possibility that the location of a customer, transaction, or product may increase the likelihood of money laundering or terrorist financing because of weak or nonexistent AML/CFT controls" (p. 59). In this scenario, the expansion to an area of the world with weak AML laws would increase the FI's geographic risk.

Reference: Certified Anti-Money Laundering Specialist (the 6th edition), Section 3.2.3 Geographic Risks, p. 59.

### QUESTION NO: 28

Bekämpfung der Terrorismusfinanzierung

Ein hohes Volumen eingehender Überweisungen löst eine Kundenwarnung aus. Die Gelder werden sofort durch Bargeldabhebungen und ausgehende Überweisungen belastet. Welche Informationen sollten zuerst überprüft werden, um diese Warnung/diesen Fall zu untersuchen?

- A. Kundenprofil
- B. Suche nach negativen Medienberichten
- C. Kontoaktivität
- D. Open-Source-Informationen

**Answer: C**

When a high volume of incoming wire transfers generates an alert about a client and the

funds are immediately debited by cash withdrawals and outgoing wire transfers, the first information that should be reviewed to investigate this alert/case is the customer's account activity. This is because the account activity can reveal the origin, destination, purpose, frequency, and amount of the wire transfers, as well as any unusual or inconsistent patterns that may indicate money laundering or fraud. The account activity can also help to compare the wire transfers with the customer's profile, risk rating, expected behavior, and source of funds.

Reviewing the account activity can help to determine if the alert is a false positive or a true positive, and if further investigation or reporting is required.

References:

CAMS Study Guide, 6th Edition, Chapter 4, Section 4.3.2, p. 1251

Investigating Alert/Case of High Volume Wire Transfers | CAMS Exam Prep2 Wire Transfer Red Flags: Money Laundering & Fraud Risks - Alessa3

### QUESTION NO: 29

Nach der Bewertung der jüngsten Änderungen internationaler Standards sollte ein Spezialist für Geldwäschebekämpfung eine verbesserte Due Diligence für Konten von in Betracht ziehen

1. Anwälte.
2. Devisenhändler.
3. Inhaber eines Einzelhandelskontos.
4. Edelmetallhändler.

- A.** Nur 1, 2 und 3  
**B.** Nur 1, 2 und 4  
**C.** nur 1, 3 und 4  
**D.** Nur 2, 3 und 4

**Answer:** B

Enhanced due diligence (EDD) is a higher level of customer due diligence that is required for customers or accounts that pose a higher risk of money laundering or terrorist financing. According to the FATF Recommendations, EDD measures may include obtaining additional information on the customer, the beneficial owner, the intended nature and purpose of the business relationship, the source and destination of funds, and the reasons for transactions. EDD is also required for customers or accounts that are from or in countries that do not have adequate AML/CFT systems or are subject to sanctions or embargoes.

Among the four categories of customers or accounts listed in the question, lawyers, foreign exchange dealers, and precious metal dealers are considered as high-risk by the FATF and other international standards, and therefore require EDD. Lawyers may be involved in transactions that conceal the origin or ownership of illicit funds, such as creating shell companies, trusts, or foundations. Foreign exchange dealers may facilitate the movement of illicit funds across borders or jurisdictions, or provide anonymous or pseudonymous services. Precious metal dealers may deal with high-value goods that are easily convertible into cash, or may be used to launder proceeds of crime or evade sanctions.

Retail account holders, on the other hand, are generally considered as low-risk customers or accounts, unless they exhibit unusual or suspicious behavior or transactions. Therefore, they do not require EDD by default, but only when there are specific indicators of higher risk.

[ACAMS Study Guide for the CAMS Certification Examination, 6th Edition], Chapter 3: Compliance Standards for Anti-Money Laundering (AML) and Combating the Financing of Terrorism (CFT), pp. 75-76, 79-80.

FATF Guidance on Correspondent Banking Services, October 2016, pp. 7-8, 12-13.

Customer Due Diligence - Overview, Federal Financial Institutions Examination Council, April 2018, pp. 1-2, 5-6.

Customer due diligence, The Law Society, accessed on February 9, 2024.

Anti-Money Laundering (AML) Source Tool for Broker-Dealers, U.S. Securities and Exchange Commission, May 16, 2022, pp. 1-2, 5-6.

### QUESTION NO: 30

Die Attraktivität eines Unternehmens für kriminelle Organisationen wird beeinflusst durch (Wählen Sie zwei aus.)

- A. Höhe der mit der Gerichtsbarkeit verbundenen Jahresgebühren.
- B. Zulässigkeit von Inhaberaktien.
- C. Vorschriften zur Offenlegung des wirtschaftlichen Eigentums durch die Gerichtsbarkeit.
- D. einfache Anreise zum Gerichtsstand.

**Answer:** B,C

The susceptibility of a company or jurisdiction to ML/TF abuse is significantly increased by:

\* Permissibility of bearer shares (B): "Bearer shares make it easy to hide ownership and control, presenting a major risk for misuse by criminals." (CAMS 6th Edition, Beneficial Ownership and Company Transparency)

\* Rules governing the disclosure of beneficial ownership by the jurisdiction (C): "Weak requirements or loopholes in beneficial ownership disclosure are frequently exploited to conceal criminal involvement in corporate structures." (CAMS 6th Edition, Chapter: Legal Persons and Arrangements) Incorrect Options:

\* A: High or low fees are not a significant ML/TF risk driver.

\* D: Ease of travel is unrelated to ML/TF risk related to company structures.

References:

CAMS 6th Edition, Beneficial Ownership and Transparency

FATF Recommendations 24, 25

### QUESTION NO: 31

Ein Experte für Geldwäschebekämpfung wird von einer neuen Internetbank beauftragt, die Bedrohung der Bank durch Geldwäsche zu bewerten. Da es sich um eine Online-Bank handelt, ist die wichtigste Empfehlung für den Experten, dass die Bank

- A. Begrenzen Sie den Betrag, der pro Transaktion verarbeitet werden kann.
- B. Stellen Sie sicher, dass potenzielle Neukunden ordnungsgemäß identifiziert werden können.
- C. Richten Sie automatisierte Programme ein, um Transaktionen auf Geldwäscheaktivitäten zu analysieren.
- D. Stellen Sie sicher, dass eine Firewall zum Schutz der Transaktionen eingerichtet ist.

**Answer:** B

One of the main challenges and risks for online banks is the verification of customer identity and the prevention of identity fraud. Online banks are more vulnerable to moneylaundering and terrorist financing because they do not have face-to-face contact with their customers and may rely on third-party sources or digital methods to verify customer information. Therefore, the most important recommendation for the anti- money laundering expert to make is that the online bank ensures that prospective new customers can be properly identified and that their identity documents and information are verified using reliable and independent sources. This is also in line with the international standards and best practices for anti-money laundering and counter-terrorist financing, such as the FATF Recommendations, the Basel Committee on Banking Supervision principles, and the EU's Fifth Anti-Money Laundering Directive<sup>123</sup> The other options are less important or less effective than ensuring customer identification. Limiting the amount that can be processed per transaction may reduce the exposure to large-scale money laundering, but it does not prevent the use of multiple transactions or accounts to launder smaller amounts. Setting up automated programs to analyze transactions for money laundering activity may enhance the detection and reporting of suspicious transactions, but it does not address the root cause of money laundering, which is the concealment of the source and ownership of illicit funds. Ensuring that a firewall is set up to protect the transactions may improve the security and confidentiality of the online banking system, but it does not prevent the misuse of the system by money launderers who have legitimate access to the system<sup>123</sup>

1: Anti-Money Laundering Guide for Digital Banks by sanctions.io, 2022

2: The fight against money laundering: Machine learning is a game changer by McKinsey, 2021

3: FATF Guidance on Digital Identity, 2020

### QUESTION NO: 32

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Eine Bank bereitet sich auf eine aufsichtsrechtliche Prüfung vor, nachdem eine vorherige aufsichtsrechtliche Prüfung Schwachstellen in ihrem Anti-Geldwäsche-Programm festgestellt hatte. Seit der letzten Prüfung hat die Bank:

- \* Verbessertes schriftliches AML-Programm
- \* Einstellung eines erfahrenen AML-Compliance-Beauftragten
- \* Demonstrierte eine stärkere Compliance-Kultur
- \* Konzentrierte sich auf die Beseitigung des Rückstands bei der Transaktionsüberwachung und die Verbesserung des Sanktionsscreening-Programms. Welche der folgenden Aussagen sind richtig? (Wählen Sie zwei aus.)

**A.** Obwohl die Bank viele der vorherigen Bedenken ausgeräumt hat, wird sie wahrscheinlich mit Sekundärsanktionen von globalen Finanzinstituten rechnen müssen.

**B.** Die Bank ist vor Reputationsrisiken geschützt, die sich aus regulatorischen Maßnahmen ergeben, da regulatorische Anordnungen vertraulich behandelt werden müssen.

**C.** Die Bank läuft möglicherweise Gefahr, von der Aufsichtsbehörde zur Sanierung ihres AML-Programms aufgefordert zu werden, obwohl sie viele der vorherigen Bedenken ausgeräumt hat.

**D.** Der Bank drohen möglicherweise zivil- oder strafrechtliche Sanktionen, wenn sie keine nachhaltige Verbesserung bei der Behebung der früheren Bedenken nachweisen kann.

E. Die Aufsichtsbehörde kann vom Vorstand der Bank verlangen, die zur Behebung der früheren Bedenken ergriffenen Maßnahmen öffentlich bekannt zu geben, um das Reputationsrisiko zu begrenzen.

**Answer:** C,D

Regulatory exams assess whether financial institutions comply with AML/CFT laws and have adequately addressed previous deficiencies.

Option C (Correct):Regulators may still issue remediation orders if the bank's improvements do not fully resolve prior AML compliance gaps.

Option D (Correct):If deficiencies persist, regulators may impose civil or criminal penalties.

Why Other Options Are Incorrect:

Option A (Incorrect):Secondary sanctions typically apply to institutions violating international sanctions laws, not AML program deficiencies.

Option B (Incorrect):Regulatory orders are not always confidential-major enforcement actions may be publicly disclosed.

Option E (Incorrect):Boards are responsible for AML oversight but are not always required to disclose corrective actions publicly.

Best Practices for Addressing AML Exam Findings:

Document all remediation efforts with clear implementation timelines.

Demonstrate a culture of compliance through leadership and training.

Ensure sustained improvements, not just short-term fixes.

Reference:

FATF Recommendation 18 (AML Compliance & Internal Controls)

Basel Committee's Guidelines on Regulatory Compliance in AML

OCC and FinCEN Enforcement Actions on AML Deficiencies

### QUESTION NO: 33

Der Compliance-Beauftragte auf einer Crowdfunding-Website ist für die Überwachung neuer Crowdfunding-Projekte verantwortlich.

In letzter Zeit hat die Anzahl der Crowdfunding-Projekte erheblich zugenommen.

Welche rote Fahne zeigt das höchste Risiko der Geldwäschebekämpfung an?

- A. Diejenigen mit der größten Anzahl von Spendern
- B. Projekte, die innerhalb von Tagen nach ihrem Start finanziert werden
- C. Projekte mit der höchsten monetären Erfolgsschwelle
- D. Projekte, die innerhalb kürzester Zeit beginnen und abgeschlossen werden und vollständig finanziert sind

**Answer:** D

According to the ACAMS study guide, one of the red flags for money laundering in crowdfunding platforms is "projects that are fully funded within a very short period of time, especially if the funding comes from a small number of donors or from a single donor" (p. 222). This could indicate that the project is a front for laundering illicit funds or financing terrorism. The other options are not necessarily indicative of money laundering risk, as they could be explained by legitimate factors such as the popularity, urgency, or ambition of the project.

ACAMS. (2020). Study Guide for the Certification Examination for Anti-Money Laundering Specialists (6th ed.). Miami, FL: ACAMS.

ESMA. (2015) Questions and Answers: Investment-based crowdfunding and money laundering/terrorist financing 1. Paris, France: ESMA.

**QUESTION NO: 34**

Ein Direktor eines Finanzinstituts wurde im Rahmen eines Ponzi-Programms wegen Geldwäsche verurteilt und gekündigt. Als Ergebnis einer internen Untersuchung wurde nachgewiesen, dass ein Mitarbeiter an der illegalen Aktivität beteiligt war.

Welche Maßnahmen sollte die Institution ergreifen?

- A. Disziplinieren Sie den Mitarbeiter ohne weitere Maßnahmen
- B. Disziplinieren Sie den Mitarbeiter und informieren Sie die lokalen Behörden
- C. Da der Mitarbeiter nicht belastet wurde, sind keine weiteren Maßnahmen erforderlich
- D. Fordern Sie alle Mitarbeiter auf, zusätzliche Schulungen zur Bekämpfung der Geldwäsche zu absolvieren

**Answer: B**

If an employee of a financial institution is found to have assisted in money laundering or any other criminal activity, the institution should take appropriate disciplinary action and report the employee to the relevant authorities. This is not only a legal obligation, but also a sound compliance practice to protect the institution's reputation and integrity. Disciplining the employee without informing the authorities would be insufficient and potentially expose the institution to further legal risks. Ignoring the employee's involvement or requiring additional training for all employees would be ineffective and inappropriate responses.

ACAMS CAMS Certification Package - 6th Edition, Chapter 5: Compliance Standards for Anti-Money Laundering (AML) and Combating the Financing of Terrorism (CFT), pp. 121-1221

ACAMS CAMS Certification Package - 6th Edition, Chapter 6: AML Compliance Program, pp. 143-1441

ACAMS CAMS Certification Video Training Course, Module 5: Compliance

Standards for Anti-Money Laundering (AML) and Combating the Financing of Terrorism

(CFT), Lesson 5.2: International Standards and Best Practices2

ACAMS CAMS Certification Video Training Course, Module 6: AML Compliance Program, Lesson 6.4:

Internal Controls2

**QUESTION NO: 35**

die Finanzierung des Terrorismus (CFT)]

Eine ausländische Bank mit Offshore-Lizenz möchte ein Korrespondenzkonto bei einer US-amerikanischen Bank eröffnen. Die ausländische Bank plant, einigen ihrer Kunden Zahlungsverkehr über Konten anzubieten.

Was muss die ausländische Bank der US-Bank gemäß dem USA PATRIOT Act zur Verfügung stellen?

- A. Eine Liste politisch exponierter Personen, die Eigentümer der Korrespondenzbank sind
- B. Eine Liste der Kontoinhaber beim Finanzinstitut, die das Zahlungskonto nutzen werden
- C. Die Person in den Vereinigten Staaten, die Zustellungen von Gerichtsverfahren für die Korrespondenzbank entgegennehmen kann
- D. Eine Liste der Schulungsunterlagen zur Geldwäschebekämpfung für die Mitarbeiter des Finanzinstituts, die die über das Konto getätigten Zahlungen überwachen

**Answer: C**

Under the USA PATRIOT Act, a U.S. bank that maintains a correspondent account for a

foreign bank operating under an offshore license must obtain from the foreign bank the name and address of a person residing in the United States who is authorized to accept service of legal process for records related to the correspondent account<sup>1</sup>. This requirement is intended to facilitate the U.S. authorities' access to information and records regarding the correspondent account and its underlying transactions, especially in cases where the foreign bank is located in a jurisdiction that does not cooperate with U.S. law enforcement or regulatory requests<sup>2</sup>.

USA PATRIOT Act, Section 319(b)(2)(A)<sup>1</sup>

ACAMS, CAMS Examination Study Guide, 6th Edition, Chapter 5, pp. 151-152

Reference:[https://www.wolfsberg-principles.com/sites/default/files/wb/pdfs/CBDDQ-Capacity-Building/Wolfsberg%27s\\_CBDDQ\\_Capacity\\_Building\\_Guidance\\_Final%20V1.1.pdf](https://www.wolfsberg-principles.com/sites/default/files/wb/pdfs/CBDDQ-Capacity-Building/Wolfsberg%27s_CBDDQ_Capacity_Building_Guidance_Final%20V1.1.pdf)