

# Why must fighting corruption be an anti-money laundering priority?

By Nicolas MARINIER, Partner and Emilie RUBAYIZA, Manager at Deloitte Luxembourg

**A**ccording to the article "Origin of corruption in human civilization",<sup>(i)</sup> corruption is an ancient phenomenon, but do we truly understand what it means?

Transparency International defines corruption as:

"The abuse of entrusted power for private gain. Corruption can take many forms, and can include behaviours like:

- Public servants demanding or taking money or favours in exchange for services,
- Politicians misusing public money or granting public jobs or contracts to their sponsors, friends, and families,
- Corporations bribing officials to get lucrative deals."<sup>(ii)</sup>

This definition draws strong parallels with the term "State capture", which Transparency International considers "one of the most pervasive forms of corruption". This involves notorious and "reputable" persons capturing a state's institutions and parastatals through a network of corruption, fraud and deceit. These can include ministries, the police force, tax revenue services, and other state-owned institutions.

According to Transparency International, "State capture can seriously affect economic development, regulatory quality, the provision of public services, quality of education and health services, infrastructure decisions, and even the environment and public health."<sup>(iii)</sup>

The Financial Action Task Force (FATF) argues<sup>(iv)</sup> that corruption can be the catalyst of many an institution's demise. The 2021 Corruption Perceptions Index, published on 25 January 2022, underscores this point, highlighting that no country is immune to corruption.<sup>(v)</sup>

Notwithstanding its economic and political effects on institutions, corruption can also impair a country's social environment. When people strongly desire to leave their home country and seek a better life elsewhere, cultural clashes and the rise of extremism are common consequences. In a 2017 study at the Maastricht Graduate School of Governance, Merkle, Reinold and Siegel demonstrate how corruption is "a push-factor for migration and driver



of forced displacement"<sup>(vi)</sup>. All of these factors can be overwhelming. Corruption is an underhanded, "crooked" act—a marriage between corrupted people and their enablers<sup>(vii)</sup>—which should drive many institutions to ramp up controls to mitigate its onset.

The current Anti-Money Laundering (AML) regulatory framework<sup>(viii)</sup> includes stringent due diligence measures against "natural persons who are or have been entrusted with prominent public functions"<sup>(ix)</sup> (known as "Politically Exposed Persons", or PEP). In addition, regulatory watchdogs such as the Luxembourg financial regulator (the Commission de Surveillance du Secteur Financier, or CSSF) are enforcing on- and off-site inspections to determine if entities and professionals are applying the expected AML governance and controls. The CSSF has also levied fines when entities and professionals fail to comply with regulations.<sup>(x)</sup>

Based on the 12 November 2020 Global Finance Magazine survey: "World's Safest Banks 2020: Country Winners,"<sup>(xi)</sup> you could assume that for business transactions, individuals or private corporations would favor the banks of the country where their business operations are located. However, evidence shows that individuals or private corporations often move money gained from a business venture in a high Corruption Perceptions Index (CPI) country to a low CPI country, citing the lack of:

- Controls in the banking system of



poorer countries (most often low scoring CPI countries); and

- Accountability in both rich and poor countries.<sup>(xii)</sup>

Yet, further evidence shows that this money may originate from a tainted source or from transactions with high CPI countries. This is a chicken and egg scenario, where the corruptor and the corrupted cannot be separated. In the study "How top CPI countries perpetuate corruption"<sup>(xiii)</sup> Transparency International states that "countries at the top of the CPI play a major role in both fuelling corruption and enabling corruption through foreign bribery. Private companies in top performing countries bribe officials in lower performing countries, perpetuating a cycle of corruption."<sup>(xiv)</sup>

In the last 20 years, the focus has been understandably on the fight against the financing of terrorism. However, corruption is also a primary money laundering offense<sup>(xv)</sup> and is intertwined with terrorist financing.<sup>(xvi)</sup> In addition, the COVID-19 pandemic has significantly affected all world economies. Developing countries, where health and social services were already under strain (if they existed), were hardest hit. While western economies are back on the rise, the recovery will take longer in developing countries.<sup>(xvii)</sup>

To put food on the table, determined and desperate persons do not hesitate to enter the lion's den. Likewise, terrorist groups can easily use financial or business incentives to lure individuals into furthering

their cause. In the paper "al-Shabaab and Boko Haram: Recruitment Strategies", the authors state that "Boko Haram's core targets are the poor and alienated population. Between US\$1 000 (£640) to US\$650 is offered to individuals to join al-Shabaab, [with] a monthly salary, estimated between US\$50 and \$150 depending on the work."<sup>(xviii)</sup> In 2020, the EU's average hourly rate was estimated to be between €28.5 and €32.3,<sup>(xix)</sup> however, many persons cannot comprehend how individuals can join terrorist groups for a few pennies.

In 2018, the World Economic Forum estimated the global cost of corruption was at least US\$2.6 trillion, or 5% of the global Gross Domestic Product (GDP).<sup>(xx)</sup> Detecting corruption can be overwhelming for AML officers, based on the reviews performed and discussions held. Corrupted people and their enablers (whether local and transnational, public or private) use unyielding and sophisticated money laundering mechanisms.

Financial market actors cannot turn a blind eye—being alert and vigilant to

corruption and increasing the fight against corrupted money flows are more necessary than ever. Professionals need to protect and strengthen their whistleblowing mechanisms as they are a key accelerator in detecting corruption. One of these accelerators is the Whistleblowing Directive (EU Directive 2019/1937), which is soon to be implemented by Luxembourg—the Draft Law (5970 PL) was issued on 4 January 2022.

Regulators are increasing their focus on corruption. For example, on 30 June 2021, the Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN) in the United States issued eight anti-money laundering and countering the financing of terrorism (AML/CTF) priorities and listed fighting corruption as the number one issue.

Corruption must be placed front and center in the AML fight, and professionals must give it the vigorous attention it deserves. In an age when artificial intelligence and data analytics are in the spotlight and given we can operate commercial flights to the moon, this should not be too difficult a task.

i) Bhowmik S., *Origin of Corruption in Human Civilization*, Academia (n.d.), accessed 22 July 2021, available at: [https://www.academia.edu/25980160/Origin\\_of\\_corruption\\_in\\_human\\_civilization](https://www.academia.edu/25980160/Origin_of_corruption_in_human_civilization)  
ii) <https://www.transparency.org/en/what-is-corruption>  
iii) [https://www.transparency.org/files/content/corruptionqas/State\\_capture\\_an\\_overview\\_2014.pdf#2014](https://www.transparency.org/files/content/corruptionqas/State_capture_an_overview_2014.pdf#2014)  
iv) Examples of papers: FATF Report of July 2011 on "Laundering the Proceeds of Corruption", of October 2013 "Best Practices Paper on the Use of the FATF Recommendations to Combat Corruption", available at [https://www.fatf-gafi.org/publications/corruption/2hf-10&b-0&s-desc=fatf\\_releasedate](https://www.fatf-gafi.org/publications/corruption/2hf-10&b-0&s-desc=fatf_releasedate)  
v) [https://images.transparencycdn.org/images/CPI2021\\_Report\\_EN-web.pdf](https://images.transparencycdn.org/images/CPI2021_Report_EN-web.pdf)  
vi) <https://i.unu.edu/media/migration.unu.edu/publication/4597/A-Study-on-the-Link-between-Corruption-and-the-Causes-of-Migration-and-Forced-Displacement.pdf>  
vii) The Enablers: How Western Professionals Import Corruption and Strengthen Authoritarianism - by Ben Judah Nate Sibley (hudson.org)  
viii) E.g., The Financial Action Task Force (FATF) Recommendations, or the Luxembourg Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing as amended.  
ix) Article 1 (9) to 12 of the Luxembourg Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing as amended.  
x) <https://paperjam.lu/article/cssf-a-encaisse-triois-fois-plu>

xi) <https://www.gfmag.com/magazine/november-2020/worlds-safest-banks-2020-country-winners>  
xii) <https://documents1.worldbank.org/curated/en/740901468764140505/11251232220041117184025/Additional/multi0page.pdf>  
xiii) A 28 January 2021 study.  
xiv) <https://www.transparency.org/en/news/cpi-2020-trouble-at-the-top-cases>  
xv) Articles 246 to 253, 310 and 310-1 of the Luxembourg Penal Code.  
xvi) Kyriakos-Saad Nadim, Esposito Gianluca, Schwarz Nadine, «The Incestuous Relationship Between Corruption and Money Laundering», *Revue internationale de droit pénal*, 2012/1-2 (Vol. 83), p. 161-172. URL: <https://www.caim.info/revue-internationale-de-droit-penal-2012-1-page-161.htm>  
xvii) <https://www.worldbank.org/en/news/feature/2021/06/08/the-global-economy-on-track-for-strong-but-uneven-growth-as-covid-19-still-weighs>  
xviii) Omenma, J. Tochukwu; Hendricks, Cheryl; and Ajaebili, Nnamdi C. (2020) «al-Shabaab and Boko Haram: Recruitment Strategies.» *Peace and Conflict Studies*: Vol. 27: No. 1, Article 2.  
xix) [https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Wages\\_and\\_labour\\_costs](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Wages_and_labour_costs)  
xx) *Global Cost of Corruption at Least 5 Per Cent of World Gross Domestic Product*, Secretary-General Tels Security Council, Citing World Economic Forum Data | Meetings Coverage and Press Releases

## Eurobaromètre 96 : Présentation du rapport national

# Les luxembourgeois sereins face à l'Europe

**M**algré la poursuite de la pandémie, les résultats de cet Eurobaromètre publié le 11 avril reflètent une sérénité des résidents au Luxembourg. La situation est majoritairement jugée comme étant bonne, tant au niveau national qu'au niveau personnel.

Les deux résultats suivants illustrent de manière exemplaire cette sérénité : 87% des personnes interrogées au Luxembourg jugent leur situation professionnelle bonne ou très bonne et la situation au Luxembourg est perçue comme «bonne» par neuf personnes interrogées sur dix (87%).

Cependant, les résidents relèvent également des défis importants, y compris le logement et la hausse des prix qui sont, à leurs yeux, les deux défis les plus importants. L'inflation, avec une augmentation de dix-neuf points de pourcentage par rapport à l'été 2021, attire particulièrement l'attention. En plus des défis actuels, deux citoyens sur trois sont d'avis que la vie future de ceux qui sont enfants aujourd'hui dans l'UE sera plus difficile que celle des générations plus âgées.

La perception de la situation au sein de l'UE est plus mitigée, plus particulièrement en comparaison avec l'Eurobaromètre de l'été 2021. Il est par exemple à observer que le jugement de l'état de l'économie européenne reste toujours relativement plus pessimiste que celui de l'économie nationale. Quatre résidents sur dix ont une image positive de l'UE. Une proportion pratiquement identique

à plutôt confiance dans l'UE. Ce sont les plus jeunes parmi l'échantillon qui sont les plus nombreux à faire confiance à l'UE. Par ailleurs, 57% des personnes interrogées disent faire confiance au Parlement européen et 54% font confiance à la Commission européenne. En ce qui concerne l'avenir, 59% des citoyens se disent optimistes.

L'appartenance du Luxembourg à l'Union européenne n'est pas remise en cause. 72% disent que les intérêts du Luxembourg sont pris en compte dans l'UE. Seuls 34% des résidents interrogés estiment qu'en dehors de l'UE, le Luxembourg pourrait mieux faire face au futur. 69% se disent également attachés à l'UE. Cet attachement est certainement lié, entre autres, aux valeurs de l'UE. Ainsi, 93% (98% des jeunes entre 15 et 24 ans) sont favorables à la libre circulation des citoyens de l'UE. Les citoyens sont également attachés aux valeurs telles que l'euro, la paix, la démocratie et la diversité culturelle. Les répondants âgés de 15 à 24 ans sont souvent les plus convaincus des valeurs européennes.

Une majorité est également partisane du concept des politiques communes au sein de l'UE. Dans ce contexte, 88% des répondants au Luxembourg sont en faveur de la mise en place d'un accord commun au niveau de l'UE27 qui vise à améliorer l'égalité entre les femmes et les hommes au travail. 86% se disent en faveur d'une politique énergétique commune, 85% sont d'accord de mettre en place une politique de sécurité et de défense commune.

Dans ce contexte, il est à noter que les avis favorables vis-à-vis des politiques com-

munes sont en moyenne plus nombreux au Luxembourg qu'au niveau UE27.

La proposition d'un élargissement de l'UE à d'autres pays est toutefois une proposition qui récolte un avis majoritairement défavorable au Luxembourg. Comme observé pour certaines questions sur la perception de l'UE, les jeunes de 15 à 24 ans se différencient à nouveau de la moyenne et sont les seuls à émettre un avis majoritairement favorable à l'élargissement.

À l'occasion du 20<sup>e</sup> anniversaire de l'introduction des billets et pièces en euros dans les pays de la zone euro, l'euro est perçu au Luxembourg comme étant un des trois résultats de l'UE les plus positifs. Non seulement une majorité au Luxembourg soutient le concept d'une union monétaire, mais trois résidents sur quatre sont également convaincus que l'euro a affecté l'économie nationale de manière positive.

Finalement le rôle des réseaux sociaux comme vecteur de l'information politique est abordé dans ce rapport. Les réseaux sociaux sont utilisés à grande échelle au Luxembourg et une majorité est convaincue qu'ils sont un moyen moderne de rester au courant des affaires politiques. Il se pose toutefois un problème de confiance et de fiabilité, seule une minorité confirme avoir confiance dans l'information véhiculée par les réseaux sociaux.

\* Il est important de signaler que les dernières interviews ont été réalisées le 14 février (3 février au Luxembourg), soit neuf jours avant l'invasion de l'Ukraine.

Source : Commission européenne



**Ecofin Club Luxembourg vous invite à la prochaine activité au Cercle Munster**

**Vision et stratégie de la PME en 2022 !**



Henri PRÉVOST, CEO BSPK

**Jeudi 28 avril 2022 de 11h45 à 14h15**

Comment (re)définir la vision et la stratégie d'une PME en période de crise alors qu'elles dépendent du comportement et des traits de caractère de ses dirigeants ? On tourne souvent en rond avec des idées dont on a vite fait le tour. La valeur ajoutée d'un diagnostic managérial et opérationnel devient capitale !

PAF : membres et non membres en formule découverte, n'ayant jamais participé à l'une des activités du club au Luxembourg : 60 € HTVA

À verser sur le compte bancaire : BIC - GEBABEBB - IBAN BE73 0015 4949 3760 - Réf. 28/04

Lieu : Cercle Munster : 5-7 rue Münster, L-2160 Luxembourg  
Parking aux alentours et voiturier à partir de 12h (service payant 8€).

Info club & devenir membre : [www.ecofinclub.lu](http://www.ecofinclub.lu) - [didier.roelands@ecofinclub.lu](mailto:didier.roelands@ecofinclub.lu)



Avec le soutien de

