Press Release

Council of Europe Press Division
Ref: 913b08
Tel: +33 (0)3 88 41 25 60 - Fax:+33 (0)3 88 41 39 11
pressunit@coe.int
internet: www.coe.int/press

COUNCIL OF EUROPE CONSEIL DE L'EUROPE

47 members

Albania
Andorra
Armenia
Austria
Azerbaijan
Belgium
Bosnia and Herzegovina
Bulgaria
Croatia
Cyprus
Czech Republic
Denmark
Estonia
Finland
France
Georgia
Germany
Greece
Hungary
Iceland
Ireland
Italy
Latvia
Liechtenstein
Lithuania
Luxembourg
Malta
Moldova
Monaco
Montenegro
Netherlands
Norway
Poland
Portugal
Romania
Russia
San Marino
Serbia
Slovakia
Slovenia
Spain
Sweden
Switzerland
"the former Yugoslav Republic of Macedonia"
Turkey
Ukraine
United Kingdom

MONEYVAL - Public statement on Azerbaijan

Strasbourg, 12.12.2008 - The Council of Europe Committee of Experts on the Evaluation of Anti-Money Laundering Measures and the Financing of Terrorism (MONEYVAL) has been concerned since 2006 (*) with deficiencies in the anti money laundering/combating the financing of terrorism (AML/CFT) regime in Azerbaijan.

At its 28th plenary meeting in Strasbourg, between 8-12 December, MONEYVAL noted that a draft AML/CFT law had passed a second reading on 31 October 2008. This draft law does not comply in a comprehensive manner with key international standards. MONEYVAL calls upon Azerbaijan to further revise this draft law in accordance with those standards before completing the legislative process, and urgently to implement satisfactory and comprehensive AML/CFT legislation.

MONEYVAL also calls on its member States and other countries to advise their financial institutions to pay special attention by applying enhanced due diligence to transactions with persons and financial institutions from or in Azerbaijan in order to address the ML/FT risks.

(*) A graduated series of steps have been applied since 2006, culminating in February 2008 with a high level mission under Step V in the Procedures to reinforce MONEYVAL's concerns about Azerbaijan's non-compliance with its reference documents. MONEYVAL, at its 27th Plenary Meeting in Strasbourg in July 2008, noted that draft AML/CFT legislation had been sent to the Azerbaijan Parliament in June 2008 and had passed a first reading before the summer recess.

MONEYVAL - Déclaration publique sur l'Azerbaïdjan

Strasbourg, 12.12.2008 - Le Comité d'experts du Conseil de l'Europe sur l'évaluation des mesures de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme (MONEYVAL) s'inquiète depuis 2006 (*) des insuffisances constatées dans le régime de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme (LCB/FT) en Azerbaïdjan.

Lors de sa 28e réunion plénière, tenue du 8 au 12 décembre à Strasbourg, MONEYVAL a pris note qu'un projet de loi LCB/FT avait été adopté en deuxième lecture le 31 octobre 2008. Ce projet de loi ne respecte pas dans tous leurs aspects les principales normes internationales. MONEYVAL appelle l'Azerbaïdjan à réviser à nouveau ce projet de loi pour le rendre conforme à ces normes avant de finaliser le processus législatif, et à mettre en œuvre d'urgence une législation LCB/FT satisfaisante et complète.

MONEYVAL appelle aussi ses Etats membres et les autres pays à recommander à leurs institutions financières de s'employer tout particulièrement à prendre des mesures de vigilance renforcée à l'égard des transactions impliquant des personnes physiques et des institutions financières originaires d'Azerbaïdjan ou dans ce pays, afin de tenir compte des risques de blanchiment de capitaux et de financement du terrorisme.

(*) MONEYVAL, préoccupé par la non-conformité de la situation en Azerbaïdjan avec les documents de référence du Comité, a souhaité réagir en prenant une série de mesures graduelles, qui ont été appliquées à partir de 2006 et ont culminé en février 2008 avec une mission de haut niveau, en vertu de la cinquième étape de la procédure. Lors de sa 27e réunion plénière, tenue en juillet 2008 à Strasbourg, MONEYVAL a noté qu'un projet de loi LCB/FT avait été soumis au Parlement d'Azerbaïdjan en juin 2008 et avait été examiné en première lecture avant les vacances d'été.

A political organisation set up in 1949, the Council of Europe works to promote democracy and human rights continent-wide. It also develops common responses to social, cultural and legal challenges in its 47 member states.