

פברואר 2020



Hebrew followed by English

לקוחות ועמיתים יקרים,

ב-5 בפברואר 2020 פורסמו בא"י קיימן תיקונים בתקנות הנוגעות למניעת הלבנת הון (AML- Anti-Money Laundering) ובהנחיות שמפורסמות על ידי הרשות הפיננסית של איי קיימן (CIMA- Cayman Islands Monetary Authority) ביחס למניעת הלבנת הון ומימון טרור.

אנו מבקשים להביא את עיקרי הדברים שלהלן לתשומת לבכם:

- קרנות המאוגדות בא"י קיימן נדרשות לקבל פרטים אודות בעלי זכויות במשקיעים חדשים, אם הם מחזיקים 10% או יותר במשקיע (בשונה מהרף אשר היה נהוג לפני כן שעמד על 25%), אלא אם מתקיימות הנסיבות כמפורט להלן שיאפשרו לבצע בדיקת נאותות פחות מקיפה.
- בעוד שעד פרסום התיקון להנחיות, ההנחיות שפרסמה CIMA אפשרו לערוך בדיקות נאותות "קלות" יותר למשקיעים שמדינת התושבות שלהם הייתה מנויה ברשימה שפורסמה על ידי CIMA, כעת רשימה זו הוסרה ומנהלי קרנות נדרשים לבצע הערכה כללית של דרגת סיכון הלבנת הון ומימון הטרור של כל משקיע ועל פי הערכה זו להחליט אם לבצע בדיקות נאותות מקיפות יותר או פחות ביחס לכל משקיע. תקנות הלבנת הון שהותקנו קובעות את הנתונים בהם יש להתחשב בקביעת דרגת הסיכון של משקיע.
- נוספה דרישה מפורשת לתקנות למניעת הלבנת הון לפיה קרנות נדרשות לבדוק את שמות המשקיעים מול רשימות הסנקציות שמפורסמות על ידי הא"ם, האיחוד האירופי ובריטניה.
- הובהר בתקנות למניעת הלבנת הון כי מדיניות ההשקעה של קרנות צריכה לכלול הערכה ביחס לסיכון שפעילות ההשקעה של הקרן מפרה איסורי הלבנת הון, או מסייעת למימון טרור או פרוליפרציה (שינוע נשק).

לאור האמור, אנו ממליצים לוודא שמסמכי ההצטרפות של הקרן תואמים לדרישות התקנות החדשות והשינויים בהנחיות CIMA, ואם לא - לתקנם בהתאם, וכן לוודא שהאדמיניסטרטור של הקרן או אחראי הציות הפנימי בקרן מעודכן בתיקונים כאמור וממלא אחר הדרישות החדשות.

אנו מזמינים אתכם לפנות אלינו בכל שאלה. נשמח לסייע בעדכון מסמכי ההצטרפות, נהלי AML שלכם ו/או תיקונים להסכם האדמיניסטרציה, ככל ונדרשים.

**בברכה,
צוות קרנות, הרצוג פוקס נאמן.**

טל דרור שווימר | שותפה
מחלקת קרנות
Drort@hfn.co.il
03-6925530

Dear Clients and Colleagues,

On February 5, 2020, the Anti-Money Laundering Regulations and the Guidance Notes published by the Cayman Islands Monetary Authority ("CIMA") with respect to the perversion of money laundering and terrorist financing were updated.

We hereby set out the main changes:

- Funds incorporated in the Cayman Islands need to require identification and verification of their new investor's beneficial owners at a 10% threshold (different from the previous 25% threshold), unless under the circumstances set out below a simplified due diligence may be performed.
- While prior to the foregoing amendment, the guidelines published by CIMA allowed performing simplified due diligence with respect to investors incorporated in a country listed under the "Equivalent Jurisdiction List", the current amendment removed this list and fund managers are required to perform a general assessment of the risk of money laundering and terrorist financing associated with each investor and based on such assessment to decide if a simplified due diligence can be performed. The Anti-Money Laundering Regulations set out the factors which should be considered when performing a risk assessment for investors.
- An explicit requirement was added to the Anti-Money Laundering Regulations, requiring funds to monitor their investors against EU, UK and UN sanctions lists.
- It was clarified under the Anti-Money Laundering Regulations that the funds' investment policies should include a risk assessment and mitigation against anti-money laundering sanctions, terrorist financing and proliferation financing risks derived from transactions undertaken on behalf of the funds.

We welcome you to contact us with respect to any question you may have. We are glad to assist with updating your funds' subscription documents, AML policy and/or to assist with any amendments in your funds' administration agreement, to the extent required.

**Best Regards,
Herzog Fox & Neeman's Investment Funds Team**

Tal Dror Schwimmer | Partner
Investment funds department
Drort@hfn.co.il
03-6925530



[Unsubscribe](#) | [Report spam](#)

Herzog Fox & Neeman, Asia House, 4 Weizmann St., Tel Aviv, 64239, Israel, 972-3-692-2020

Copyrights © all rights reserved
The information contained in this newsletter is provided for informational purposes only, should not be construed as legal advice on any subject matter and should not be relied upon as such. Herzog Fox & Neeman accepts no responsibility for any consequences whatsoever arising from use of such information. Any content in this newsletter shall under no circumstances be considered as creating an attorney-client relationship between Herzog Fox & Neeman and any party and shall remain the sole property of Herzog Fox & Neeman. No reproduction, transmission, publication or any other form of dissemination shall be permitted unless the prior written consent of Herzog Fox & Neeman has been obtained.