

**REPUBLIQUE
DE
VANUATU**

JOURNAL OFFICIEL



**REPUBLIC
OF
VANUATU**

OFFICIAL GAZETTE

5 JANVIER 2018

NO. 1

5 JANUARY 2018

SONT PUBLIES LES TEXTES SUIVANTS

LOI

LOI NO.19 DE 2017 SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES (MODIFICATION)

LOI NO. 20 DE 2017 SUR LES FONDATIONS (MODIFICATION)

LOI NO.21 DE 2017 SUR LES ASSOCIATIONS A VOCATION SOCIALE (ENREGISTREMENT) (MODIFICATION)

LOI NO. 22 DE 2017 SUR LES JEUX INTERACTIFS (MODIFICATION)

LOI NO. 23 DE 2017 SUR LES PRODUITS D'ACTIVITES CRIMINELLES (MODIFICATION)

LOI NO. 25 DE 2017 SUR L'EXTRADITION (MODIFICATION)

LOI NO.26 DE 2017 SUR LES FOND COMMUNS DE PLACEMENT (MODIFICATION)

LOI NO. 27 DE 2017 SUR LES ASSURANCES (MODIFICATION)

LOI NO. 28 DE 2017 SUR LA POLICE DES JEUX D'ARGENT (MODIFICATION)

LOI NO. 29 DE 2017 SUR LES LOTERIES (MODIFICATION)

LOI NO. 30 DE 2017 SUR LE COMMERCE ELECTRONIQUE (MODIFICATION)

NOTIFICATION OF PUBLICATION

ACT

FINANCIAL INSTITUTIONS ACT (AMENDMENT) ACT NO. 19 OF 2017

FOUNDATIONS (AMENDMENT) ACT NO. 20 OF 2017

CHARITABLE ASSOCIATIONS (INCORPORATIONS) (AMENDMENT) ACT NO. 21 OF 2017

VANUATU INTERACTIVE GAMING (AMENDMENT) ACT NO. 22 OF 2017

PROCEEDS OF CRIME (AMENDMENT) ACT NO. 23 OF 2017

EXTRADITION (AMENDMENT) ACT NO. 25 OF 2017

MUTUAL FUNDS (AMENDMENT) ACT NO. 26 OF 2017

INSURANCE (AMENDMENT) ACT NO. 27 OF 2017

GAMING (CONTROL) (AMENDMENT) ACT NO. 28 OF 2017

LOTTERIES (AMENDMENT) ACT NO. 29 OF 2017

E-BUSINESS (AMENDMENT) ACT NO. 30 OF 2017

LOI NO. 31 DE 2017 SUR LES CAISSES
POPULAIRES (MODIFICATION)

LOI NO. 32 DE 2017 RELATIVE AUX SOCIETE
(MODIFICATION)

LOI DE NO. 34 DE 2017 SUR LES COOPERATIVES
(MODIFICATION)

LOI NO. 36 DE 2017 SUR L'ASSISTANCE
RECIPROQUE EN MATIERE D'AFFAIRES
CRIMINELLES (MODIFICATION)

CREDIT UNIONS (AMENDMENT) ACT NO. 31 OF
2017

COMPANIES (AMENDMENT) ACT NO. 32 OF 2017

COOPERATIVE SOCIETIES (AMENDMENT) ACT
NO. 34 OF 2017

MUTUAL ASSISTANCE IN CRIMINAL MATTERS
(AMENDMENT) ACT NO. 36 OF 2017

ORDER

FOREIGN SERVICE ACT NO. 20 OF 2013

- TERMS AND CONDITIONS OF EMPLOYMENT
OF THE CONSUL GENERAL OF THE
REPUBLIC OF VANUATU TO NEW
CALEDONIA (AMENDMENT) ORDER NO. 1
OF 2018



REPUBLIC OF VANUATU

FINANCIAL INSTITUTIONS (AMENDMENT) ACT NO. 19 OF 2017

Arrangement of Sections

1	Amendments.....	2
2	Commencement.....	2

REPUBLIC OF VANUATU

Assent: 02/01/2018
Commencement: 05/01/2018

FINANCIAL INSTITUTIONS (AMENDMENT) ACT NO. 19 OF 2017

An Act to amend the Financial Institutions Act [CAP 254], and for related purposes.

Be it enacted by the President and Parliament as follows-

1 Amendments

The Financial Institutions Act [CAP 254] is amended as set out in the Schedule, and any other item in the Schedule has effect according to its terms.

2 Commencement

This Act commences on the day on which it is published in the Gazette.

SCHEDULE

AMENDMENTS OF FINANCIAL INSTITUTIONS ACT [CAP 254]

1 Subsection 1(1)

Insert in their correct alphabetical positions

“ “beneficial owner” means a natural person who ultimately owns or ultimately controls an applicant for a licence or a licensee;

“confidential information” means information that is supplied to or obtained by the Reserve Bank in the performance of its functions or the exercise of its powers under this Act, but does not include information that:

- (a) can be disclosed under any provision of this Act; or
- (b) is already in the public domain; or
- (c) consists of aggregate data from which no information about a specific person or business can be identified;

“controller” of an applicant for a licence or a licensee means a person who exercises influence, authority or power over decisions about the applicant’s or licensee’s financial or operating policies, including as a result of, or by means of, a trust, agreement, arrangement, understanding or practice, and “control” has a corresponding meaning;

“domestic regulatory authority” means a body or agency established by or under a law of Vanuatu that:

- (a) grants or issues under that law or any other law licences, permits, certificates, registrations or other equivalent permissions; and
- (b) performs any other regulatory function related to a matter referred to in paragraph (a), including developing, monitoring or enforcing compliance with standards or obligations prescribed by or under that law or any other law;

“Financial Intelligence Unit” means the Financial Intelligence Unit established under section 4 of the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act No. 13 of 2014;

“foreign government agency” means:

- (a) a body or agency established by or under a law of a foreign country; or
- (b) an arm, ministry, department, or instrumentality of the government of a foreign country; or
- (c) a body or agency of a foreign country set up by administrative act for governmental purposes;

“foreign serious offence” means:

- (a) an offence against a law of another country that, if the relevant act or omission had occurred in Vanuatu, would be an offence against the laws of Vanuatu, for which the maximum penalty is imprisonment for at least 12 months; or
- (b) an offence prescribed by the regulations;

“foreign tax evasion offence” means conduct that:

- (a) amounts to an offence against a law of a foreign country; and
- (b) relates to a breach of a duty relating to a tax imposed under the law of the foreign country (whether or not that tax is imposed under a law of Vanuatu); and
- (c) would be regarded by the courts of Vanuatu as an offence of fraudulent evasion of tax for which the maximum penalty is imprisonment for at least 12 months, had the conduct occurred in Vanuatu;

“guidelines” means guidelines made under section 21;

“key person” of an applicant for a licence or a licensee means a beneficial owner, owner, controller, director or manager of the applicant or licensee;

“law enforcement agency” means:

- (a) the Vanuatu Police Force; or
- (b) the Office of the Public Prosecutor; or
- (c) the department responsible for customs and inland revenue; or

- (d) the department responsible for immigration; or
- (e) such other persons prescribed for the purposes of this definition;

“owner” of an applicant for a licence or a licensee means a person who has a legal entitlement of 25% or more of the applicant or licensee by way of ownership of shares or otherwise, and “own” and “ownership” have a corresponding meaning;

“regulatory law” means a law that provides for:

- (a) the grant or issue of licences, permits, certificates, registrations or other equivalent permissions; and
- (b) other regulatory functions related to a matter referred to in paragraph (a), including monitoring or enforcing compliance with standards or obligations prescribed by that law;

“Sanctions Secretariat” means the Sanctions Secretariat established under section 17 of the United Nations Financial Sanctions Act No. 6 of 2017;”

2 Subsection 1(1) (definition of “manager”)

Repeal the definition, substitute

“ “manager” of an applicant for a licence or a licensee means:

- (a) an individual who occupies the position of the chief executive officer (however described) of the applicant or licensee; or
- (b) an individual who under the immediate authority of the chief executive officer or a director of the applicant or licensee, exercises the management functions of the applicant or licensee;”

3 At the end of section 1

Add

- “(6) For the purpose of the definition of a beneficial owner, ultimately owns and ultimately controls include circumstances where ownership or control is exercised:
 - (a) through a chain of ownership; or
 - (b) by a means of indirect control that may not have legal or equitable force, or be based on legal or equitable rights.”

4 Paragraph 6(2)(a)

- (a) Delete "VT 2,000,000", substitute "VT 25 million"
- (b) Delete "2 years", substitute "15 years"

5 Paragraph 6(2)(b)

Delete "VT 10,000,000", substitute "VT 125 million"

6 Subsection 7(3)

Delete "VT 10,000,000", substitute "VT 125 million"

7 Paragraph 9(2)(a)

- (a) Delete "VT 2,000,000", substitute "VT 25 million"
- (b) Delete "2 years", substitute "15 years"

8 Paragraph 9(2)(b)

Repeal the paragraph, substitute

- “(b) in any other case - by a fine not exceeding VT 10,000,000 or the value of the funds, whichever is the higher.”

9 After paragraph 11(1)(b)

Insert

- “(ba) include the following information:

- (i) details of each key person of the applicant;
- (ii) details as required by the Reserve Bank on whether a beneficial owner of the applicant is a beneficial owner, owner or controller of an entity licensed or registered under a regulatory law of Vanuatu or a foreign jurisdiction;
- (iii) details of the source of funds used to pay the capital of the applicant; and”

10 Paragraph 11(6)(a)

- (a) Delete "VT 2,000,000", substitute "VT 15 million"
- (b) Delete "2 years", substitute "5 years"

11 Paragraph 11(6)(b)

Delete "VT 6,000,000", substitute "VT 75 million"

12 Paragraph 13(2)(d)

Repeal the paragraph, substitute

- “(d) each key person of the applicant is a fit and proper person; and
- (da) the source of funds used to pay the capital of the applicant is acceptable; and”

13 At the end of section 13

Add

- “(4) In deciding whether a key person of the applicant is a fit and proper person, the Reserve Bank must have regard to:
 - (a) whether the person has been convicted of an offence or is subject to any criminal proceedings; and
 - (b) whether the person is listed on a United Nations Financial Sanctions list, a financial sanctions list under the United Nations Financial Sanctions Act No. 6 of 2017 or a financial sanctions list under a law of any jurisdiction; and
 - (c) any other fit and proper criteria in the guidelines.”

14 Paragraph 14(2)(a)

Delete “subsection 13(2)”, substitute “subsections 13(2) and (4)”

15 Paragraph 17(1)(e)

Repeal the paragraph, substitute

- “(e) contravenes any of the conditions of its licence; or
- (ea) fails to comply with subsection 50(1), or provides information under subsection 50(1) that is not satisfactory to the Reserve Bank under subsection 50(4); or
- (eb) contravenes any other provision of this Act; or”

16 After subsection 17(1)

Insert

- “(1A) In addition to subsection (1), the Reserve Bank may revoke a licence if:
 - (a) the licensee has contravened a provision of the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act No. 13 of 2014 and that contravention has resulted in the use of an enforcement measure under Part 10AA of that Act; or

- (b) the fit and proper criteria are not met as required under this Act; or
- (c) the source of funds used to pay the capital of the licensee is not acceptable.”

17 After subsection 21(2A)

Insert

“(2AB) Without limiting subsection (2A), the Reserve Bank may formulate written guidelines setting out the criteria for determining whether a person is a fit and proper person.”

18 Subsection 27(3)

Delete “VT 500,000”, substitute “VT 75 million”

19 Subsection 41(3)

Delete “VT 1,000,000”, substitute “VT 125 million”

20 After paragraph 42(1)(b)

Insert

“(ba) the person has been convicted of:

- (i) an offence of money laundering under section 11 of the Proceeds of Crime Act [CAP 284]; or
 - (ii) an offence of terrorism financing under section 6 of the Counter Terrorism and Transnational Organised Crime Act [CAP 313]; or
 - (iii) an offence against the United Nations Financial Sanctions Act No. 6 of 2017; or
- (bb) the person is listed on a United Nations Financial Sanctions list, a financial sanctions list under the United Nations Financial Sanctions Act No. 6 of 2017 or a financial sanctions list under a law of any jurisdiction; or”

21 Subsection 42(3)

Delete “VT 5,000,000”, substitute “VT 75 million”

22 Subsection 42(4)

- (a) Delete “VT 1,000,000”, substitute “VT 15 million”
- (b) Delete “2 years”, substitute “5 years”

23 Paragraph 42A(1)(b)

Repeal the paragraph, substitute

“(b) does not meet any other fit and proper criteria in this Act or the guidelines.”

24 Subsection 42A(5)

Delete “VT 5,000,000”, substitute “VT 75 million”

25 Section 50

Repeal the section, substitute

“50 Reserve Bank to be given notice of certain matters

(1) If:

- (a) a licensee makes an alteration to its memorandum or articles of association; or
- (b) a licensee makes an alteration to any other instrument providing for its incorporation or establishment; or
- (c) a licensee makes a change to a key person of the licensee; or
- (d) there is a change in the circumstances of a key person of the licensee that may affect whether he or she meets fit and proper criteria; or
- (e) there is a change in the source of funds used to pay the capital of the licensee;

the licensee must immediately give to the Reserve Bank full particulars, in writing, of the alteration or change, verified by a statutory declaration made by a director of the licensee.

- (2) If a licensee fails to comply with subsection (1), the licensee commits an offence punishable upon conviction by a fine not exceeding VT 125 million.
- (3) If a licensee fails to comply with subsection (1), the Reserve Bank may by notice in writing to the licensee revoke the licensee’s licence under section 17.

- (4) If a licensee does provide the information as required under subsection (1), but the Reserve Bank is not satisfied:
- (a) that the key persons of the licensee are fit and proper persons to fulfil the responsibilities of their positions having regard to the matters referred to in subsection 13(4); or
 - (b) as to the source of funds used to pay the capital of the licensee;
- the Reserve Bank may by notice in writing to the licensee revoke the licensee's licence under section 17.
- (5) If an application is made to the Court under any law proposing a compromise or arrangement that involves a licensee, a director of the licensee must ensure that the Reserve Bank:
- (a) is served with a notice of any meeting ordered by the Court and a statement explaining the effect of the compromise or arrangement; and
 - (b) is eligible to attend and be allowed to participate in and give advice at any meeting of which such notice is given.

50A Licensee to obtain approval of Reserve Bank before entering certain agreements

- (1) A licensee must consult with, and obtain the written approval of, the Reserve Bank before entering into any agreement for:
- (a) the purchase or acquisition of the business of another licensee; or
 - (b) the purchase or acquisition of the business of a financial institution outside Vanuatu by a domestic licensee.
- (2) The grounds on which the Reserve Bank may withhold its approval under subsection (1) include restraint of trade, monopoly of business and adverse effect on the soundness of the financial system in Vanuatu.
- (3) A licensee that contravenes subsection (1) commits of an offence punishable on conviction by a fine not exceeding VT 125 million."

26 Subsection 51(5)

Delete "VT 1,000,000", substitute "VT 125 million"

27 Subsection 54(2)

- (a) Delete "VT 1,000,000", substitute "VT 15 million"
- (b) Delete "one year", substitute "5 years"

28 Section 55

Repeal the section, substitute

"55 Disclosure of confidential information

- (1) The Reserve Bank or a court appointed manager, an examiner, adviser or any other person appointed by the Reserve Bank under this Act may disclose confidential information if the disclosure:
 - (a) is required or authorised by the Court; or
 - (b) is made for the purpose of performing a function or exercising a power under this Act; or
 - (c) is made to the Financial Intelligence Unit for the purpose of performing a function or exercising a power under the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act No. 13 of 2014; or
 - (d) is made to a supervisor within the meaning of the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act No. 13 of 2014 for the purpose of performing a function or exercising a power under that Act; or
 - (e) is made to a law enforcement agency for the purpose of investigating or prosecuting an offence against a law of Vanuatu for which the maximum penalty is a fine of at least VT 1 million or imprisonment for at least 12 months; or
 - (f) is made to a law enforcement agency for the purpose of investigating or taking action under the Proceeds of Crime Act [CAP 284]; or
 - (g) is made to a domestic regulatory authority for the purpose of carrying out its regulatory functions; or
 - (h) is made to the Sanctions Secretariat for the purpose of performing a function or exercising a power under the United Nations Financial Sanctions Act No. 6 of 2017; or

- (i) is made to a foreign government agency in accordance with section 55A.
- (2) A person who contravenes subsection (1) commits an offence punishable upon conviction by:
 - (a) for an individual-a fine not exceeding VT 15 million or imprisonment for a term not exceeding 5 years, or both; and
 - (b) for any other person - a fine not exceeding VT 75 million.

55A Disclosure of confidential information to foreign government agency

The Reserve Bank, or a court appointed manager, an examiner, adviser or any other person appointed by the Reserve Bank under this Act, may disclose confidential information about a licensee to a foreign government agency if:

- (a) the Reserve Bank is satisfied that the disclosure is for the purpose of:
 - (i) performing a function or exercising a power under the foreign government agency's own regulatory legislation, including investigating a breach of that legislation; or
 - (ii) performing a function or exercising a power under the foreign jurisdiction's anti-money laundering and counter-terrorism financing regulation and supervision laws; or
 - (iii) performing a function or exercising a power under the foreign jurisdiction's financial sanctions laws; or
 - (iv) investigating or prosecuting a foreign serious offence or a foreign tax evasion offence; or
 - (v) investigating or taking action under the foreign jurisdiction's proceeds of crime laws; and
- (b) the Reserve Bank, or the court appointed manager, examiner, adviser or other person appointed by the Reserve Bank under this Act, is satisfied that:
 - (i) the information will be used for a proper regulatory, supervisory or law enforcement purpose; and
 - (ii) the agency is subject to adequate restrictions on further disclosure."

29 After section 57

Insert

“57A Reserve Bank may request information and documents

For the purpose of performing a function or exercising a power under this Act, the Reserve Bank may request information or documents, or both, from any or all of the following:

- (a) the Financial Intelligence Unit;
- (b) a supervisor within the meaning of the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorism Financing Act No. 13 of 2014;
- (c) the Sanctions Secretariat;
- (d) a law enforcement agency;
- (e) a domestic regulatory authority;
- (f) a foreign government agency that carries out functions corresponding or similar to the functions carried out by a body or agency referred to in paragraph (a), (b), (c), (d) or (e).”

30 Subsections 58(3), (4), (5), (6) and (7)

Repeal the subsections, substitute

“(3) If a licensee:

- (a) fails to submit or delays the submission of any information required under subsection (1); or
- (b) submits any false or inaccurate information required under that subsection;

the licensee commits an offence punishable upon conviction by a fine not exceeding VT 75 million.

- (4) If a licensee is required under subsection (2) to submit an auditor’s certificate and the licensee fails to request the certificate from its auditor, the licensee commits an offence punishable upon conviction by a fine not exceeding VT 75 million.”

31 Transitional provision for certain licensee information

- (1) This provision applies to a licensee if, immediately before the commencement of this Act, the licensee's licence was in force under the ; Financial Institutions Act [CAP 254].
- (2) The licensee must provide the Reserve Bank with the information required under subparagraphs 11(1)(ba)(i), (ii) and (iii) of the Financial Institutions Act [CAP 254] as amended by this Act ("the additional information") within 6 months after the commencement of this Act.
- (3) If the licensee does not provide the additional information as required under subsection (2), the Reserve Bank may by notice in writing to the licensee revoke the licensee's licence.
- (4) If the licensee does provide the additional information as required under subsection (2), but the Reserve Bank is not satisfied with the additional information having regard to the matters set out in paragraphs 13(2)(d) and (da) of the Financial Institutions Act [CAP 254] as amended by this Act, the Reserve Bank may by notice in writing to the licensee revoke the licensee's licence.
- (5) Subsections 17(2) to (5), and sections 18, 19 and 20 of the Financial Institutions Act [CAP 254] as amended by this Act apply to a revocation.
- (6) A term or expression used in this item has the same meaning as in the Financial Institutions Act [CAP 254] as amended by this Act.



REPUBLIQUE DE VANUATU

LOI N° 19 DE 2017 SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES (MODIFICATION)

Sommaire

1	Modification.....	2
2	Entrée en vigueur	2

REPUBLIQUE DE VANUATU

Promulguée: 02/01/2018

Entrée en vigueur: 05/01/2018

LOI N° 19 DE 2017 SUR LES INSTITUTIONS FINANCIERES (MODIFICATION)

Loi portant modification de la Loi sur les Institutions financières [Chap. 254] et disposant de fins connexes.

Le Président de la République et le Parlement promulguent le texte qui suit.

1 Modification

La loi sur les Institutions financières [Chap. 254] est modifiée comme énoncé à l'Annexe et toute autre disposition y figurant s'applique conformément à sa teneur.

2 Entrée en vigueur

La présente loi entre en vigueur le jour de sa publication au Journal Officiel.

ANNEXE**MODIFICATION DE LA LOI SUR LES INSTITUTIONS
FINANCIERES [CHAP. 254]****1 Paragraphe 1.1)**

Insérer dans l'ordre alphabétique correspondant :

“ “propriétaire véritable” désigne une personne physique qui possède en dernier lieu, ou contrôle en dernier lieu un demandeur ou d'un titulaire de patente ;

“information confidentielle” est une information fournie à la Commission ou obtenue par cette dernière dans l'exécution de ses fonctions ou l'exercice de ses pouvoirs en vertu de la présente loi, mais n'inclut pas une information qui :

- a) peut être communiquée en vertu d'une disposition de la présente loi ;
- b) est déjà dans le domaine public ; ou
- c) consiste en une masse de données dont aucune information au sujet d'une personne ou d'une affaire en particulier ne peut être tirée ;

“contrôleur” d'un demandeur ou d'un titulaire de patente désigne une personne qui exerce une influence, une autorité ou un pouvoir sur les politiques financières ou d'exploitation du demandeur ou du titulaire de patente, y compris du fait ou au moyen d'une fiducie, d'un accord, d'un arrangement, d'une entente ou d'une pratique, et “contrôle” a un sens correspondant ;

“autorité de régulation nationale” désigne un organe ou une agence créée par ou en vertu d'une loi de Vanuatu, laquelle :

- a) octroie ou délivre des patentes, des permis, des certificats, des enregistrements ou autres autorisations équivalentes en vertu de ladite loi ou une autre ; et
- b) s'acquitte de toute autre fonction régulatrice en rapport avec une question mentionnée à l'alinéa a), y compris celle d'établir des normes ou des obligations prescrites par ou en vertu de ladite loi ou une autre, d'en assurer le suivi ou la conformité ;

“Bureau des renseignements financiers” désigne le Bureau des renseignements financiers établi en vertu de l’article 4 de la loi No. 13 de 2014 sur la lutte contre le blanchiment d’argent et le financement du terrorisme ;

“agence gouvernementale étrangère” désigne :

- a) un organe ou une agence créée par ou en vertu d’une loi d’un pays étranger ;
- b) une branche, un ministère, un service ou une administration du gouvernement d’un pays étranger ; ou
- c) un organe ou une agence établie par un acte administratif à des fins gouvernementales ;

“délict grave étranger” désigne :

- a) un délict contre une loi d’un autre pays qui, si l’acte ou l’omission en question s’était produit au Vanuatu, constituerait un délict contre les lois de Vanuatu, pour lequel la peine maximale est l’emprisonnement pour au moins 12 mois ; ou
- b) un délict prescrit par les règlements ;

“délict d’évasion fiscale étranger” désigne un comportement qui :

- a) constitue un délict contre une loi d’un pays étranger ;
- b) se rapporte à un manquement à un devoir relativement à un impôt imposé par la loi du pays étranger (que cet impôt soit ou non imposé par une loi du Vanuatu) ; et
- c) serait considéré par les tribunaux du Vanuatu comme un délict d’évasion fiscale frauduleuse pour lequel la peine maximale serait une peine d’emprisonnement d’au moins 12 mois, si le comportement s’était produit au Vanuatu ;

“lignes directrices” désigne des lignes directrices établies en application de l’article 21 ;

“personne clé” d’un demandeur ou d’un titulaire de patente désigne un propriétaire véritable, un propriétaire, un contrôleur, un administrateur ou un directeur du demandeur ou titulaire ;

“agence d’exécution de la loi” désigne :

- a) le Corps de Police de Vanuatu ;
- b) le Parquet (bureau du Procureur général) ;
- c) le Service responsable de la douane et des contributions ;
- d) le Service responsable de l'immigration ; ou
- e) toutes autres personnes prescrites aux fins de la présente définition ;

“propriétaire” d'un demandeur ou d'un titulaire de patente désigne une personne qui a un droit légal à 25% ou plus du demandeur ou du titulaire sous forme d'actions ou autrement, et “posséder” et “possession” et “propriété” ont un sens correspondant ;

“loi de régulation” désigne une loi disposant :

- a) de l'octroi ou la délivrance de patentes, permis, certificats, enregistrements ou autres autorisations équivalentes ; et
- b) d'autres fonctions régulatrices en rapport avec une question mentionnée à l'alinéa a), y compris d'assurer le suivi ou le respect de la conformité avec des normes ou des obligations prescrites par une telle loi ;

“Secrétariat des Sanctions” désigne le Secrétariat chargé des sanctions établi en vertu de l'article 17 de la loi No. 6 de 2017 sur les Sanctions financières des Nations Unies ;”

2 Paragraphe 1.1) (définition de “directeur”)

Abroger la définition, y substituer :

“ “directeur” d'un demandeur ou titulaire de patente désigne :

- a) une personne physique qui occupe le poste d'administrateur directeur général (quelle que soit sa description) du demandeur ou titulaire de patente ; ou
- b) une personne physique qui exerce les fonctions de gestion du demandeur ou titulaire de patente sous l'autorité directe de l'administrateur directeur général ou d'un administrateur du demandeur ou titulaire de patente ;”

3 A la fin de l'article 1

Insérer

“6) Pour les besoins de la définition de propriétaire véritable, l’expression possède en dernier lieu et contrôle en dernier lieu inclut des circonstances où la possession ou le contrôle est exercé :

- a) par le biais d’une chaîne de propriété ; ou
- b) au moyen d’un contrôle indirect qui n’a pas nécessairement force de loi ou d’équité ou n’est pas nécessairement fondé sur des droits légaux ou équitables.”

4 Alinéa 6.2)a)

- a) Supprimer “2 000 000 VT”, remplacer par “25 millions de vatu”
- b) Supprimer “deux ans”, remplacer par “quinze ans”

5 Alinéa 6.2)b)

Supprimer “10 000 000 VT”, remplacer par “125 millions de vatu”

6 Paragraphe 7.3)

Supprimer “10 000 000 VT”, remplacer par “125 millions de vatu”

7 Alinéa 9.2)a)

- a) Supprimer “2 000 000 VT”, remplacer par “25 millions de vatu”
- b) Supprimer “deux ans”, remplacer par “quinze ans”

8 Alinéa 9(2)(b)

Abroger le paragraphe et le remplacer par

- “b) dans tout autre cas, à une amende n’excédant pas 10 millions de vatu ou la valeur des fonds, des deux, le montant le plus élevé.”

9 Après l’alinéa 11.1)b)

Insérer

“ba) accompagnée des informations suivantes :

- i) des détails concernant chaque personne clé du demandeur ;
- ii) des détails tels qu’exigés par la Banque de Réserve quant à la question de savoir si un propriétaire véritable du demandeur est un propriétaire véritable, un propriétaire ou un contrôleur d’une entité détentrice d’une patente ou enregistrée en application d’une loi de régulation du Vanuatu ou d’une juridiction étrangère ;

- iii) des détails concernant la source des fonds utilisés pour payer le capital du demandeur ;”

10 Alinéa 11.6)a)

- a) Supprimer “2 000 000 VT”, remplacer par “15 millions de vatu”
- b) Supprimer “deux ans”, remplacer par “cinq ans”

11 Alinéa 11.6)b)

Supprimer “6 000 000 VT”, remplacer par “75 millions de vatu”

12 Alinéa 13.2)d)

Abroger l’alinéa et remplacer par

- “d) que chaque personne clé du demandeur est une personne apte et ayant qualité ;
- da) que la source des fonds utilisés pour payer le capital du demandeur est acceptable ;”

13 A la fin de l’article 13

Ajouter

- “4) La Banque de Réserve doit prendre en considération ce qui suit en décidant de savoir si une personne clé du demandeur est apte et a qualité :
 - a) si elle a été condamnée pour un délit ou fait l’objet de poursuites pénales ;
 - b) si elle figure sur une liste de sanctions financières des Nations Unies, une liste de sanctions financières en application de la loi No. 6 de 2017 sur les Sanctions financières des Nations Unies ou une liste de sanctions financières en vertu de la loi d’une juridiction quelle qu’elle soit ; et
 - c) tous autres critères d’aptitude et de qualité dans les lignes directrices.”

14 Alinéa 14.2)a)

Supprimer “à l’article 13.2)”, y substituer “aux paragraphes 13.2) et 4)”

15 Alinéa 17.1)e)

Abroger l’alinéa et le remplacer par

- “e) enfreint l’une quelconque des conditions de sa patente ;

- ea) manque de se conformer au paragraphe 50.1) ou fournit des informations en application du paragraphe 50.1) qui ne satisfont pas la Banque de la Réserve selon le paragraphe 50.4) ;
- eb) enfreint toute autre disposition de la présente loi ;”

16 Après le paragraphe 17.1)

Insérer

“1A) En sus du paragraphe 1), la Banque de Réserve peut révoquer une patente si :

- a) le titulaire a enfreint une disposition de la loi No. 13 de 2014 sur la lutte contre le blanchiment d’argent et le financement du terrorisme et cette infraction a entraîné l’application d’une mesure d’exécution en application du Titre 10AA de cette loi ;
- b) les critères d’aptitude et de qualité ne sont pas remplis comme l’exige la présente loi ; ou
- c) la source des fonds utilisés pour payer le capital du patenté n’est pas acceptable.”

17 Après le paragraphe 21.2A)

Insérer

“2AB) Sans limiter la portée du paragraphe 2A), la Banque de Réserve peut formuler par écrit des lignes directrices énonçant les critères permettant de décider si une personne est apte et a qualité.”

18 Paragraphe 27.3)

Supprimer “500 000 VT”, y substituer “75 millions de vatu”

19 Paragraphe 41.3)

Supprimer “1 000 000”, y substituer “125 millions de vatu”

20 Après l’alinéa 42.1)b)

Insérer

- “ba) a été condamnée pour :
 - i) un délit de blanchiment d’argent selon l’article 11 de la loi sur le produit d’activités criminelles [Chap. 284] ;

- ii) un délit de financement du terrorisme selon l'article 6 de la loi sur la lutte contre le terrorisme et le crime organisé transnational [Chap. 313] ; ou
 - iii) un délit contre la loi No. 6 de 2017 sur les sanctions financières des Nations Unies ;
- bb) figure sur une liste des Sanctions financières des Nations Unies, une liste de sanctions financières selon la loi No. 6 de 2017 sur les sanctions financières des Nations Unies ou une liste de sanctions financières selon une loi d'une juridiction quelconque ;”

21 Paragraphe 42.3)

Supprimer “5 000 000 VT”, y substituer “75 millions de vatu”

22 Paragraphe 42.4)

- a) Supprimer “1 000 000 VT”, y substituer “15 millions de vatu”
- b) Supprimer “deux ans”, y substituer “cinq ans”

23 Alinéa 42A.1)b)

Abroger l'alinéa et remplacer par

- “b) ne répond pas à d'autres critères d'aptitude et de qualité prévus dans la présente loi ou les lignes directrices.”

24 Paragraphe 42A.5)

Supprimer “5 000 000 VT”, y substituer “75 millions de vatu”

25 Article 50

Abroger l'article et remplacer par :

“50 Obligation de notifier la Banque de Réserve de certaines questions

- 1) Si :
 - a) un patenté apporte une modification à son acte constitutif ou ses statuts ;
 - b) un patenté apporte une modification à toute autre acte portant constitution ou établissement du patenté ;
 - c) un patenté change une de ses personnes clés ;

- d) un changement se produit dans les circonstances d'une personne clé du patenté qui pourrait influencer sur la question de savoir si elle répond aux critères d'aptitude et de qualité ; ou
- e) un changement se produit dans la source des fonds utilisés pour payer le capital du patenté ;

le patenté doit immédiatement en fournir tous les détails par écrit à la Banque de Réserve, attestés par une déclaration solennelle d'un de ses administrateurs.

- 2) Un patenté qui ne se conforme pas au paragraphe 1) commet un délit passible sur condamnation d'une amende ne dépassant par 125 millions de vatu.
- 3) Si un patenté ne se conforme pas au paragraphe 1), la Banque de Réserve pourra, par un avis écrit au patenté, révoquer sa patente en application de l'article 17.
- 4) Si un patenté fournit effectivement les informations exigées selon le paragraphe 1), mais que la Banque de Réserve n'est pas satisfaite :
 - a) que les personnes clés du patenté sont aptes et ont qualité pour s'acquitter des responsabilités de leur charge compte tenu des questions mentionnées au paragraphe 13.4) ; ou
 - b) de la source des fonds utilisés pour payer le capital du patenté ;elle pourra, par un avis écrit au patenté, révoquer sa patente en application de l'article 17.
- 5) Si la Cour est saisie d'une requête en vertu d'une loi quelle qu'elle soit portant sur un compromis ou un concordat faisant intervenir un patenté, un administrateur du patenté doit s'assurer :
 - a) qu'un avis de convocation pour toute réunion ordonnée par la Cour et une déclaration expliquant l'effet du compromis ou du concordat sont signifiés à la Banque de Réserve ; et
 - b) que la Banque de Réserve est admise à assister à toute réunion ainsi convoquée et autorisée à y participer et donner son avis.

50A Patented tenu d'obtenir l'autorisation de la Banque de Réserve avant de conclure certains accords

- 1) Un patenté doit consulter la Banque de Réserve et obtenir son autorisation par écrit avant de conclure un accord portant sur :
 - a) l'achat ou l'acquisition du fonds d'un autre patenté ; ou
 - b) l'achat ou l'acquisition du fonds d'une institution financière extérieure au Vanuatu par un patenté local.
- 2) Les motifs pour lesquels la Banque de Réserve pourra refuser de donner son autorisation aux termes du paragraphe 1) incluent la non concurrence, le monopole des affaires et un effet nuisible pour la solidité du système financier au Vanuatu.
- 3) Un patenté qui enfreint les dispositions du paragraphe 1) commet un délit passible sur condamnation d'une amende ne dépassant pas 125 millions de vatu."

26 Paragraphe 51.5)

Supprimer "1 000 000", y substituer "125 millions de vatu"

27 Paragraphe 54.2)

- a) Supprimer "1 000 000 VT", y substituer "15 millions de vatu"
- b) Supprimer "un an", y substituer "cinq ans"

28 Article 55

Abroger l'article et remplacer par

"55 Communication d'informations confidentielles

- 1) La Banque de Réserve ou un administrateur nommé par la Cour, un inspecteur, un conseiller ou une autre personne nommée par la Banque de Réserve en application de la présente loi, peut communiquer des informations confidentielles si la communication :
 - a) est exigée ou autorisée par la Cour ;
 - b) est faite dans le cadre de l'exécution d'une fonction ou de l'exercice d'un pouvoir en vertu de la présente loi ;
 - c) est faite au Bureau des renseignements financiers pour lui permettre de s'acquitter d'une fonction ou d'exercer un pouvoir en application de la loi No. 13 de 2014 sur la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme ;

- d) est faite à un superviseur dans le sens de la loi No. 13 de 2014 sur la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme pour lui permettre de s'acquitter d'une fonction ou d'exercer un pouvoir en application de cette loi ;
 - e) est faite à une agence d'exécution de la loi dans le cadre d'une enquête ou de poursuites pénales pour un délit contre une loi de Vanuatu pour lequel la peine maximale est une amende d'au moins VT 1 million ou une peine d'emprisonnement pour au moins 12 mois ;
 - f) est faite à une agence d'exécution de la loi dans le cadre d'une enquête ou d'une action en application de la loi sur le produit d'activités criminelles [Chap. 284] ;
 - g) est faite à une autorité de régulation nationale pour lui permettre de s'acquitter de ses fonctions régulatrices;
 - h) est faite au Secrétariat des Sanctions dans le cadre de l'exécution d'une fonction ou l'exercice d'un pouvoir en vertu de la loi No. 6 de 2017 sur les Sanctions financières des Nations Unies ; ou
 - i) est faite à une agence gouvernementale étrangère conformément à l'article 55A.
- 2) Une personne qui enfreint le paragraphe 1) commet un délit passible sur condamnation :
- a) dans le cas d'une personne physique, d'une amende ne dépassant pas VT 15 millions ou d'emprisonnement pour 5 ans au plus, ou des deux peines à la fois ; ou
 - b) dans le cas de toute autre personne, d'une amende ne dépassant pas VT 75 millions.

55A Communication d'informations confidentielles à une agence gouvernementale étrangère

La Banque de Réserve ou un administrateur nommé par la Cour, un inspecteur, un conseiller ou une autre personne nommée par la Banque de Réserve en application de la présente loi, peut communiquer des informations confidentielles au sujet d'un patenté à une agence gouvernementale étrangère si :

- a) la Banque de Réserve est convaincue que la communication est aux fins :
 - i) de l'exécution d'une fonction ou de l'exercice d'un pouvoir en vertu de la propre législation de régulation de l'agence gouvernementale étrangère, y compris aux fins d'une enquête concernant une infraction à ladite législation ;
 - ii) de l'exécution d'une fonction ou de l'exercice d'un pouvoir en vertu de lois de contrôle et de supervision de la juridiction étrangère relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme ;
 - iii) de l'exécution d'une fonction ou de l'exercice d'un pouvoir en vertu de lois sur des sanctions financières de la juridiction étrangère ;
 - iv) de mener une enquête ou des poursuites pénales concernant un délit grave étranger ou un délit d'évasion fiscale étranger ; ou
 - v) de mener une enquête ou prendre une action en application de lois sur le produit d'activités criminelles de la juridiction étrangère ; et
- b) la Banque de Réserve, ou l'administrateur nommé par la Cour, l'inspecteur, le conseiller ou autre personne nommée par la Banque de Réserve en application de la présente loi, est convaincue que :
 - i) les informations serviront effectivement à des fins régulatrices, de supervision ou d'exécution de la loi ; et
 - ii) l'agence est soumise à des restrictions suffisantes concernant la communication à des tiers."

29 Après l'article 57

Insérer

"57A Banque de Réserve peut demander des informations et des documents

Dans le but de s'acquitter d'une fonction ou d'exercer un pouvoir en vertu de la présente loi, la Banque de Réserve peut demander des informations ou des documents, ou les deux, à l'une quelconque des agences ou personnes suivantes ou toutes :

- a) au Bureau des renseignements financiers ;
- b) à un superviseur dans le sens de la loi No. 13 de 2014 sur la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme ;

- c) au Secrétariat des Sanctions ;
- d) à une agence d'exécution de la loi ;
- e) à une autorité de régulation nationale ;
- f) à une agence gouvernementale étrangère qui exécute des fonctions correspondantes ou semblables à celles d'une agence ou d'une personne mentionnée aux alinéas a), b), c), d) ou e)."

30 Paragraphes 58.3), 4), 5), 6) et 7)

Abroger les paragraphes et remplacer par

"3) Un patenté qui :

- a) omet de ou tarde à fournir des informations exigées en vertu du paragraphe 1) ; ou
- b) fournit des informations exigées en vertu dudit paragraphe qui sont fausses ou inexactes ;

commet un délit passible sur condamnation d'une amende ne dépassant pas VT 75 millions.

- 4) Si un patenté est tenu de soumettre une attestation de son commissaire aux comptes en vertu du paragraphe 2) et omet de la lui demander, il commet un délit passible sur condamnation d'une amende ne dépassant pas VT 75 millions."

31 Disposition transitoire concernant certaines informations sur les patentés

- 1) La présente disposition s'applique à un patenté si sa patente était en vigueur conformément à la loi sur les institutions financières [Chap. 254] immédiatement avant l'entrée en vigueur de la présente loi.
- 2) Le patenté doit fournir les informations exigées selon les sous-sous-alinéas 11.1)ba)i), ii) et iii) de la loi sur les institutions financières [Chap. 254] telle que modifiée par la présente loi ("les informations complémentaires") à la Banque de Réserve dans un délai de 6 mois après l'entrée en vigueur de la présente loi.
- 3) Si le patenté ne fournit pas les informations complémentaires comme exigé selon le paragraphe 2), la Banque de Réserve peut, par un avis écrit au patenté, révoquer sa patente.

- 4) Si le patenté fournit effectivement les informations complémentaires comme exigé selon le paragraphe 2), mais que la Banque de Réserve n'est pas satisfaite des informations complémentaires compte tenu des questions énoncées aux alinéas 13.2)d) et da) de la loi sur les institutions financières [Chap. 254] telle que modifiée par la présente loi, elle peut, par avis écrit au patenté, révoquer sa patente.
- 5) Les dispositions des paragraphes 17.2) à 5) et des articles 18, 19 et 20 de la loi sur les institutions financières [Chap. 254], telle que modifiée par la présente loi, s'appliquent à une révocation.
- 6) Un terme ou une expression employée dans ces dispositions a le même sens que dans la loi sur les institutions financières [Chap. 254] telle que modifiée par la présente loi.