

# Handling of due diligence obligations by Liechtenstein Life Assurance AG

## A. Establishing and verifying identity

### 1. Who is to be identified and checked?

- a. The identity of the **policyholder** (= contracting party) or the premium payer (= beneficial owner) must be established and verified by means of a conclusive document. The policyholder can be a natural or legal person.
- b. If the policyholder is not also the **beneficial owner** (i.e. the natural person who ultimately pays the insurance premium), their identity must be established and verified by means of a conclusive document. The beneficial owner can only be a natural person.
- c. If the policyholder or premium payer is a **legal person/entity (active or passive NFE or FI)**, the identity of the **beneficial owner** (including those persons who ultimately own or control the entity) of such legal person/entity must be established and verified by means of an evidential document. If this legal person/entity does not have a beneficial owner, the **executive officer** of this legal person/entity must be identified instead and verified on the basis of a conclusive document. In both cases, the form for determining the ultimate beneficial owner of legal entities must be completed for this legal person/entity. In addition, the **executive officer** of this legal person/entity must always be identified and it must be verified on the basis of a conclusive document that this person is actually authorized to act on behalf of the legal person/entity.
- d. If the **premium payer** is not the policyholder or the beneficial owner, their identity must also be established and verified by means of a conclusive document. The premium payer can be a natural or legal person.
- e. It must be indicated if the policyholder, the beneficial owner or the premium payer is a **Politically Exposed Person (PEP)**.
- f. It must be stated whether or not the policyholder, the beneficial owner and the premium payer have a **US connection** (in accordance with FATCA).
- g. For the policyholder, the beneficial owner and the premium payer, their respective **tax domicile** (this is the country in which they are resident for tax purposes) and their respective **tax identification number or AHV number** must be stated.
- h. For **natural persons**, the surname, first name, date of birth, address of residence, country of residence and nationality must be recorded.
- i. For **legal entities/legal entities**, the name or company name, legal form, registered office address, country of incorporation, date of incorporation, place and date of entry in the commercial register, if applicable, and the names of the bodies or trustees formally acting on behalf of the legal entity in relation to the person subject to due diligence must be included.

### 2. What are conclusive documents?

- a. In the case of **natural persons**, conclusive documents are:
  - Passport,
  - Identity card and identity card.
  - Driver's license.
- b. In the case of **legal entities**, conclusive documents are:
  - if entered in the commercial register:  
Current extract from the commercial register or company register
  - if not entered in the commercial register:  
Current equivalent extract from the register or documents such as articles of association, domestic official confirmation, founding documents, official authorization, etc.
- c. All **documents** to be submitted must reflect the current circumstances. Passports, ID cards and **identity cards** must be valid for entry into Liechtenstein/Switzerland. **Documents relating to legal persons/entities** must not be older than one year.

### 3. When can the determination and review be carried out retrospectively?

- a. For insurance contracts with **annual premiums of up to CHF / EUR 1,000**, the determination and verification (but not the identification) of the policyholder and the beneficial owner can be carried out retrospectively.
- b. For insurance contracts with **single premiums of up to CHF / EUR 2,500**, the determination and verification (but not the identification) of the policyholder and the beneficial owner can be carried out retrospectively.
- c. In the case of direct insurance contracts (**occupational pension schemes** where the insurance premiums are paid directly by the insured person's employer), the policyholder and the beneficial owner can be established and verified (but not identified) retrospectively.
- d. In the case of contracts for **capital-forming benefits** (VWL where the insurance premiums are paid directly by the insured person's employer), the policyholder and the beneficial owner can be established and verified (but not identified) retrospectively.

#### 4. When should further information be obtained and additional evidence / documents provided?

- a. In the case of high premium amounts (see point B. item 2. lit. a. and b.)
- b. For insurance contracts with PEP reference.
- c. For insurance contracts with a US connection.
- d. For insurance contracts relating to countries with strategic deficiencies within the meaning of Art. 2 para. 1 let. u of the Due Diligence Act (DDA) and the Delegated Regulation (EU) 2016/167589.
- e. For complex structures and unusual business transactions.

### **B. Business profile**

#### 1. What information for the business profile?

- a. Policyholder and beneficial owner;
- b. Authorized representatives or bodies acting on behalf of Liechtenstein Life Assurance AG;
- c. Origin of the assets contributed; (single contribution, additional payments, ongoing contributions)
- d. Economic background of the total assets, including the profession and business activity of the effective contributor of the assets;
- e. Intended use of the assets.

The information provided by the policyholder must be critically checked for plausibility. The level of detail of the information in accordance with c) to e) above must take into account the risk of the business relationship. The intermediary must document the above information in the application and date and sign this documentation.

#### 2. What evidence must be provided?

- a. If **the annual premium exceeds CHF / EUR 18,000**, suitable proof of income or assets must be provided and the Financial Risk Assessment form must be completed.
- b. In the case of a **single premium or a premium amount in excess of CHF / EUR 500,000**, the information must also be documented; for example, proof of income, balance sheet, deposit statement, proof of inheritance, documents relating to the sale of property, divorce documents, proof of income / tax certificates for the last three years can be used.
- c. When calculating the above sums, any contracts applied for and/or existing contracts of the policyholder and the beneficial owner with the insurer must be taken into account.

### **C. Confirmations of the policyholder and intermediary**

#### 1. What does the policyholder confirm?

- a. By signing or electronically signing (e.g. Yousign) the insurance application, the policyholder confirms the accuracy of the **information** about **him/herself**, the **beneficial owner** and the **premium payer**.
- b. The policyholder confirms the accuracy of the **information in the business profile** by signing or electronically signing the insurance application.

#### 2. What does the intermediary confirm?

- a. The intermediary confirms to the insurer that the **copies of the conclusive documents** sent to the insurer with regard to the policyholder and the beneficial owner match the originals or the authenticated copies.
- b. The intermediary shall also confirm to the insurer the **authenticity of the copies made** of the other documents to be submitted.
- c. The intermediary confirms the **authenticity of the electronic confirmations and signatures** of the policyholder, the beneficial owner and the premium payer.

### **D. During the term of the insurance contract**

#### 1. What applies to changes?

The **above statements** apply accordingly to changes to the insurance contract such as additional payments, deposits, change of policyholder and change of premium payer during the term of the contract.

#### 2. What to do in the event of anomalies?

At the time of application or conclusion and during the term of the contract, the intermediary must notify the insurer's due diligence officer of any conspicuous or suspicious facts relating to money laundering and/or the financing of terrorism as well as any doubts about the identity of the policyholder, the beneficial owner or the premium payer.

# Handhabung der Sorgfaltspflichten durch die Liechtenstein Life Assurance AG

## A. Feststellen und Überprüfen der Identität

### 1. Wer ist festzustellen und zu überprüfen?

- a. Die Identität des **Versicherungsnehmers** (=Vertragspartners) bzw. die des Prämienzahlers (= Wirtschaftlich Berechtigter) ist festzustellen und anhand eines beweiskräftigen Dokumentes zu überprüfen. Versicherungsnehmer kann eine natürliche oder juristische Person sein.
- b. Falls der Versicherungsnehmer nicht gleichzeitig die **wirtschaftlich berechtigte Person** ist (das ist die natürliche Person, die letztendlich wirtschaftlich die Versicherungsprämie leistet), dann ist deren Identität festzustellen und anhand eines beweiskräftigen Dokumentes zu überprüfen. Wirtschaftlich berechtigte Person kann nur eine natürliche Person sein.
- c. Wenn es sich beim Versicherungsnehmer oder Prämienzahler um eine **juristische Person/ einen Rechtsträger (aktive oder passive NFE oder FI)** handelt dann muss die Identität der **wirtschaftlich berechtigten Person** (das sind auch diejenigen Personen, in deren Eigentum oder unter deren Kontrolle der Rechtsträger letztlich steht) dieser juristischen Personen/ dieses Rechtsträgers, festgestellt und anhand eines beweiskräftigen Dokumentes überprüft werden. Sofern diese juristische Person/ dieser Rechtsträger keine wirtschaftlich berechtigte Person besitzt, muss stattdessen der **Organwalter** dieser juristischen Personen/ dieses Rechtsträgers festgestellt und anhand eines beweiskräftigen Dokumentes überprüft werden. In beiden Fällen ist für diese juristische Person/ diesen Rechtsträger das Formular zur Feststellung der letztlich wirtschaftlich berechtigten Person von Rechtsträgern auszufüllen. Daneben ist immer der **Organwalter** dieser juristischen Personen/ dieses Rechtsträgers festzustellen sowie anhand eines beweiskräftigen Dokumentes zu überprüfen, dass diese Person tatsächlich ermächtigt ist, für die juristische Person/ den Rechtsträger zu handeln.
- d. Sollte der **Prämienzahler** nicht der Versicherungsnehmer oder die wirtschaftlich berechtigte Person sein, dann ist auch dessen Identität festzustellen und anhand eines beweiskräftigen Dokumentes zu überprüfen. Prämienzahler kann eine natürliche oder juristische Person sein.
- e. Es ist anzugeben, wenn es sich beim Versicherungsnehmer, bei der wirtschaftlich berechtigten Person oder beim Prämienzahler um eine **Politisch Exponierte Person (PEP)** handelt.
- f. Es ist anzugeben, ob ein **US-Bezug** (gemäss FATCA) beim Versicherungsnehmer, bei der wirtschaftlich berechtigten Person und beim Prämienzahler besteht oder nicht besteht.
- g. Für den Versicherungsnehmer, die wirtschaftlich berechtigte Person und den Prämienzahler ist deren jeweiliges **Steuerdomizil** (dies ist das Land, in dem sie steuerlich ansässig sind) und deren jeweilige **Steueridentifikationsnummer bzw. AHV-Nummer** zwingend anzugeben.
- h. Für **natürliche Personen** sind aufzunehmen Name, Vorname, Geburtsdatum, Wohnsitzadresse, Wohnsitzstaat und Staatsangehörigkeit.
- i. Für **juristische Personen/ Rechtsträger** sind aufzunehmen Name oder Firma, Rechtsform, Sitzadresse, Sitzstaat, Gründungsdatum, gegebenenfalls Ort und Datum des Handelsregistereintrages sowie die Namen der für den Rechtsträger im Verhältnis zum Sorgfaltspflichtigen formell handelnden Organe oder Trustees.

### 2. Was sind beweiskräftige Dokumente?

- a. Bei **natürlichen Personen** sind beweiskräftige Dokumente:
  - Reisepass,
  - Identitätskarte und Personalausweis.
  - Führerausweis bzw. Führerschein.
- b. Bei **juristischen Personen** sind beweiskräftige Dokumente:
  - falls im Handelsregister eingetragen:  
aktueller Handelsregisterauszug oder Firmenbuchauszug
  - falls nicht im Handelsregister eingetragen:  
aktueller gleichwertiger Registerauszug oder Dokumente wie z.B. Statuten, inländische Amtsbestätigung, Gründungsakten, behördliche Bewilligung etc.
- c. Sämtliche einzureichenden **Dokumente** müssen die aktuellen Verhältnisse wiedergeben. Reisepässe, Identitätskarten und **Personalausweise** müssen für die Einreise nach Liechtenstein/Schweiz gültig sein. **Dokumente zu juristischen Personen/ Rechtsträgern** dürfen darüber hinaus nicht älter als ein Jahr sein.

### 3. Wann kann die Feststellung und Überprüfung nachträglich erfolgen?

- a. Bei Versicherungsverträgen mit **Jahresprämien bis CHF / EUR 1.000,-** kann die Feststellung und Überprüfung (nicht aber die Identifizierung) des Versicherungsnehmers und der wirtschaftlich berechtigten Person nachträglich erfolgen.
- b. Bei Versicherungsverträgen mit **Einmalprämien bis CHF / EUR 2.500,-** kann die Feststellung und Überprüfung (nicht aber die Identifizierung) des Versicherungsnehmers und der wirtschaftlich berechtigten Person nachträglich erfolgen.
- c. Bei Direktversicherungsverträgen (**betriebliche Altersvorsorge** bei der die Versicherungsbeiträge direkt vom Arbeitgeber der versicherten Person abgeführt werden) kann die Feststellung und Überprüfung (nicht aber die Identifizierung) des Versicherungsnehmers und der wirtschaftlich berechtigten Person nachträglich erfolgen.
- d. Bei Verträgen für **vermögenswirksame Leistungen (VWL)** bei der die Versicherungsbeiträge direkt vom Arbeitgeber der versicherten Person abgeführt werden) kann die Feststellung und Überprüfung (nicht aber die Identifizierung) des Versicherungsnehmers und der wirtschaftlich berechtigten Person nachträglich erfolgen.

#### 4. Wann sind weitere Informationen einzuholen und zusätzliche Nachweise / Dokumente beizubringen?

- a. Bei hohen Prämiensummen (siehe Punkt B. Ziff. 2. lit. a. und b.)
- b. Bei Versicherungsverträgen mit PEP-Bezug.
- c. Bei Versicherungsverträgen mit US-Bezug.
- d. Bei Versicherungsverträgen mit Bezug zu Staaten mit strategischen Mängeln im Sinne von Art. 2 Abs. 1 Bst. u des Sorgfaltspflichtgesetzes (SPG) und der Delegierten Verordnung (EU) 2016/167589.
- e. Bei komplexen Strukturen und ungewöhnlichen Geschäftstransaktionen.

### **B. Geschäftsprofil**

#### 1. Welche Angaben für das Geschäftsprofil?

- a. Versicherungsnehmer und wirtschaftlich berechtigte Person;
- b. Bevollmächtigte bzw. Organe, die gegenüber der Liechtenstein Life Assurance AG handeln;
- c. Herkunft der eingebrachten Vermögenswerte; (Einmaleinlage, Zuzahlungen, laufende Beiträge)
- d. wirtschaftlicher Hintergrund des Gesamtvermögens, einschliesslich Beruf und Geschäftstätigkeit des effektiven Einbringers der Vermögenswerte;
- e. Verwendungszweck der Vermögenswerte.

Die Angaben des Versicherungsnehmers sind kritisch auf ihre Plausibilität zu prüfen. Der Detaillierungsgrad der Angaben gemäss der vorstehenden Bst. c) bis e) hat dem Risiko der Geschäftsbeziehung Rechnung zu tragen. Der Vermittler hat die obigen Angaben im Antrag zu dokumentieren und diese Dokumentation zu datieren und zu unterzeichnen.

#### 2. Welche Nachweise sind beizubringen?

- a. Bei einer **Jahresprämie über CHF / EUR 18.000,-** sind geeignete Einkommens- oder Vermögensnachweise zu erbringen und es ist das Formular Finanzielle Risikoprüfung auszufüllen.
- b. Bei einer **Einmalprämie bzw. einer Prämiensumme über CHF / EUR 500.000,-** sind die Angaben zusätzlich zu belegen; hierzu können beispielsweise Einkommensnachweise, Bilanz, Depotauszug, Erbschaftsnachweis, Unterlagen über Grundstücksverkauf, Scheidungsunterlagen, Einkommensnachweise / Steuerbescheinigungen, jeweils der letzten drei Jahre, verwendet werden.
- c. Bei der Berechnung der vorstehenden Summen sind beantragte und/oder bestehende Verträge des Versicherungsnehmers und der wirtschaftlich berechtigten Person bei dem Versicherer mit zu berücksichtigen.

### **C. Bestätigungen des Versicherungsnehmers und Vermittlers**

#### 1. Was bestätigt der Versicherungsnehmer?

- a. Der Versicherungsnehmer bestätigt mit seiner Unterschrift bzw. mit seiner elektronischen Signatur (z.B. Yousign) unter dem Versicherungsantrag die Richtigkeit der **Angaben zu sich**, zur **wirtschaftlich berechtigten** Person und zum **Prämienzahler**.
- b. Der Versicherungsnehmer bestätigt mit seiner Unterschrift bzw. mit seiner elektronischen Signatur unter dem Versicherungsantrag die Richtigkeit der **Angaben für das Geschäftsprofil**.

#### 2. Was bestätigt der Vermittler?

- a. Der Vermittler bestätigt dem Versicherer, dass die an den Versicherer übermittelten **Kopien der beweiskräftigen Dokumente** bzgl. des Versicherungsnehmers und der wirtschaftlich berechtigten Person mit den Originalen bzw. den echtheitsbestätigten Kopien übereinstimmen.
- b. Der Vermittler bestätigt dem Versicherer weiter die **Echtheit der angefertigten Kopien** der sonstigen einzureichenden Dokumente.
- c. Der Vermittler bestätigt die **Echtheit der elektronischen Bestätigungen und Unterschriften** des Versicherungsnehmers, der wirtschaftlich berechtigten Person und des Prämienzahlers.

### **D. Während der Laufzeit des Versicherungsvertrages**

#### 1. Was gilt für Änderungen?

Die **obigen Ausführungen** sind für Änderungen in Bezug auf den Versicherungsvertrag wie Zuzahlungen, Einzahlungen, Wechsel des Versicherungsnehmers und Wechsel des Prämienzahlers während der Laufzeit des Vertrages entsprechend anzuwenden.

#### 2. Was ist bei Auffälligkeiten zu tun?

Bei Antragstellung bzw. Abschluss wie während der Laufzeit des Vertrages hat der Vermittler **Auffälligkeiten** und Verdachtsmomente in Bezug auf Geldwäscherei und/oder der Finanzierung von Terrorismus relevante Sachverhalte sowie Zweifel an der Identität des Versicherungsnehmers, der wirtschaftlich berechtigten Person oder des Prämienzahlers dem Sorgfaltspflichtbeauftragten des Versicherers mitzuteilen.