

Vietnam Account Authorization Requirement

Frequently Asked Questions

The FAQs below will help answer some common questions you may have about Vietnam regulatory requirements on Account Authorization and AML validation on Account Authorizers.

1. What are the legal base of requirements

Decision 1789/2005/QĐ-NHNN:

Article 5.g, on contents of bank accounting vouchers, stipulates that “transfer payment among banks must be approved by the controller (Chief Accountant, person in charge of accounting) or his/ her designee(s) and the Account Holder (Head of the organization) or his/ her designee(s)

Article 8.2.a stipulates that Accounting voucher initiated by organization/association which is not required to have Chief Accountant by law, must be approved by Account Holder (Head of the organization) or his/ her designee(s)

Circular 23/2014/ TT-NHNN, Circular 02/2019/TT-NHNN, Circular 16/2020/TT-NHNN amended Circular 23/2014/TT-NHNN:

Article 4.3 stipulates that corporate is required to submit power of attorney for, signature specimens and ID/PP of authorised persons (notarised or original sighted copy) to operate their account

Article 12.2.c stipulates that corporate is required to submit Appointment of the legal representatives who registers as Account Holder enclosing with his/her valid ID card or valid passport.

Article 12.2.d stipulates that if the corporate is required by law to have Chief accountant, the entity has to submit the Appointment of the Chief accountant, or accounting service contract (if outsourced accounting is used) enclosing with his/her valid ID card or passport.

Circular 200/2014/TT-BCT Article 118.6 stipulates that Chief Accountant or his designees must not be the Account Holder or his designees. The authorized person must not authorize to others.

And/or any related laws and regulations governing the online banking activities.

2. Who is defined as an Account Authorizer?

All persons who have the function to authorize payments from Vietnam branch account (branch 718) electronically are defined as Account Authorizer and subject to above regulations. Account Authorizers are also defined as AML users.

If there is only one Account Authorizer in the Authorization flow, the last 2 persons in the Authorization flow are defined as Account Authorizers/AML users (i.e. Verifier + Authorizer)

3. What should I do if I am an Account Authorizer?

Account Authorizer should be pre-registered with Citibank VN as the Account Authorizers by the Account Owner. In case of client linkage (user can access to multiple CitiDirect Client definitions), please contact your Security Manager so they will further work with Account Owner (legal entity with account in Citibank VN) to register yourself as the Account Authorizer.

Pre-registration of Account Authorizers should be signed off by Chief Accountant and Legal Representative of the company of the Account Owner.

Account Authorizers who are Vietnamese must submit a notarized/original sighted copy of National ID

Account Authorizers who are foreigners must submit a notarized/original sighted copy of Passport

4. How can I be registered with Citibank VN as an Account Authorizer?

Account Owner register all Account Authorizers including CitiDirect Account Authorizers by submitting the Confirmation of Authorized Signer (Annexure A) to Citibank VN or equivalent authorization documents that provide information of authorizers and their scope of activities/authorization.

Account Owner is required to registered Account Authorizer to 1 of 2 Signing Groups:

- 1) Chief Accountant group includes Chief Accountant and/or his/her designee(s)
- 2) Account Owner group includes Legal Representative of the company and/or his/her designee(s)

A person is not allowed to be in both Signing Groups. Please ask Security Manager to check with Account Owner if they have registered you as an Account Authorizer.

5. What payment authorization is considered as valid to be processed?

All CitiDirect payments must be approved by a minimum of 2 Account Authorizers from different Signing Groups. For Chief accountant exempted entity, CitiDirect payment can be authorized by Account Holder or his/ her designee only.

6. Which local entities are exempted from appointing Chief Accountant

Foreign Representative office of offshore organization operating in Vietnam
Household business/ Co-operatives.
Extra-small enterprises defined by the law

7. **What is the correct Authorization flow set up?**
- For entities which are not included in question/answer number 6:
- Requires a minimum of 2 Account Authorizers in the Authorization Flow:
- Authorizer should be from different Authorization level so the requirement to segregate Authorizer by signing group can be conducted;
- Example: Maker + Authorizer 1 (Authorization level 1) + Authorizer 2 (Authorization level 2 or 3 ...which is different with level 1)
- If there's only one Authorizer in the Authorization flow, the Verifier is considered as the 2nd payment approver. Verifier is considered as Account Authorizer he is subject to AML validation.
- Example: Maker + Verifier + Authorizer (both Verifier and Authorizer are subject to validation)
- File Import authorization flow should follow the same rule set above: it requires 2 authorizers in different authorization level; In case there's one Authorizer in the flow, the File runner is considered as the approver for the file and subject to validation.
- For entities which are Foreign Representative office/ Household business/ Co-operatives, Extra-small enterprises defined by the law:
- It is allowed to have one Account Authorizer in the Authorization flow who must be the Legal Representative of the company/Chief Representative or his/her designee.
- If you are not sure about the current Authorization flow, please check with your Security Manager.
8. **What will happen if our Authorization flow does not follow the above rule?**
- Your payments cannot be submitted to Citibank Vietnam for further processing.
9. **Does the regulation include e-authorizers from a 3rd party company?**
- Yes. The current regulation applied to all Account Authorizers who approve payments from VN account regardless where he/she is based or which company he/she works.
10. **Do the regulation impact existing e-authorizers?**
- Yes. The bank is reviewing all Account Authorizers and authorization flows in CitiDirect. All Authorizers and Flows that have not met current regulatory requirements will be required to change within country time frame.
11. **How will the users be impacted?**
- For Account Authorizer of Vietnam account(s) whose access profile has been created after 17 April 2016, Account Authorizer is required :***

- To be pre-registered with Citibank in Vietnam as Account Authorizers.
- To submit notarised or original sighted copy of valid Personal ID or Passport to Citibank in Vietnam for validation.
- To be activated by Citibank in Vietnam if new user meets all above requirements. User cannot approve a CitiDirect payment from Vietnam account until user is activated.

12. Are there exemptions to Account Authorizer validation requirement?

There is NO exemption to these above requirements to validate Account Authorizer against ID/Passport and Account Authorization Pre-registration.

Customer is responsible for assigning and monitoring any transaction limits or entitlements assigned to the customer and/or its users and ensuring that these limits and entitlements (a) do not exceed the limits as required by the Customer's internal policies and other authority and constitute documents such as Customer's Board of Director resolutions, Bank Mandates, Power of Attorney, or equivalent documents, (b) in compliance with local's regulations, including but not limited to the 2- level authority requirements stated in Point 4 above and (c) are properly reflected on all connectivity channels and user entitlements. Customer may refer to Treasury and Trade Solutions (TTS) Security Procedure for more information about the Customer Responsibilities.

13. What would be considered as an acceptable ID/Passport copy?

(i) Notarized or (ii) Citi originally sighted copy of ID or Passport.

As a mandatory requirement for account opening, customer already has to submit the appointment of Legal Representative of the company and Chief Accountant together with above required identity document.

14. Who can certify these ID/Passport copy and what information is required from the certifier?

Notarized offices in Vietnam or Vietnam embassies in foreign countries can certify the copy of the ID/Passport.

For Account Authorizer outside Vietnam, Relationship Manager of corporate clients or Document Unit Authorizers can certify the copy of the ID/Passport against original by adding their confirmation: "for original sighted copy" and sign.

Minimum information in identity document is required for validation process including: Document Holder name, Nationality, Date of Birth, ID/Passport Number and Date and Place of issue.

15. What should Account Authorizer do if the user's name on the CitiDirect BE is different from the name on the ID/Passport?

The ID verification will fail. Both the user's full name and the Passport/ID name must be exactly the same.

Any discrepancy are not allowed. In this case, users are required to change the name in CitiDirect to be exact Passport/ID name.

16. **Can the Account Authorizer submit the document directly to Citibank Vietnam?**
- Yes. However, we recommend Security manager to consolidate all AML users' Identity documents and send to Citibank in Hanoi or Citibank in Ho Chi Minh City to save your courier cost.
17. **Which address that the above required documents to be sent to? Any form or letter is required along with the identification document?**
- The notarised or original sighted copy of user's ID or passport should be sent to:
- VN Account Services (ASU) – Citibank Vietnam***
- 15th floor, Sunwah Tower, 115 Nguyen Hue, District 1, Ho Chi Minh City, Vietnam (For Ho Chi Minh City clients)
 - 11th floor, Horizon Tower, 40 Cat Linh, Dong Da District, Hanoi, Vietnam (For Hanoi clients)
- Users who are based outside Vietnam can have users' passport originally sighted and endorsed by their Relationship Manager or Document Unit Authorizer of Citibank in the same country.
- Notarized or Original sighted copy of ID Card/Passport is required in original with wet signature of the Certifier (and the Notary office's stamp for notarized copy); Thus, documents cannot be shared among Citi branches of AML countries.
18. **Can Account Authorizer submit a soft copy of these identification documents and designation to speed up the process?**
- No, only the notarized or Citi originally sighted copy of ID / Passport and / or original Power of Attorney letter will be accepted.
- In urgency, Citibank RM or Document Unit Authorizer can send the soft copy of these identification documents with confirmation that they will send the originally sighted document via post, it can be accepted to speed up the activation process. This exception follows deferral procedures for documents.
19. **What's the turnaround time for validation?**
- Aiming for 2 business days at most from the date that Citibank Vietnam receives the good quality of users' personal identity document.
20. **How will Citi handle the notarized or Citi originally sighted copy of the ID documents? Are these documents returnable or available to share with another entity internally?**
- The notarized or Citi originally sighted ID / Passport must be kept on file by local ASU team for regulatory purposes and will not be returned to the client. They will be safe-kept by the bank as confidential information like other account opening documentation & agreements executed with the client.
- Citi will not share user's identity document to other countries unless it is required by users and allowed by regulation.
21. **Any contact points for assistance?**
- Please contact your local CitiService for assistance.
- For VN Clients: Please contact: ***Vietnam CitiService***

Hotline: 84-4/8 3825 7888

Email address: vietnam.citiservice@citi.com

ANNEXURE A: Confirmation of Authorized Signers and Declaration form

Please note that client should submit the most updated template of this form to Citibank as the form attached herewith in Annexure A may be updated from time to time.

Confirmation of Authorized Signers and Declaration

Đơn Xác nhận Người ký được Ủy quyền và Khai Báo Thông Tin

Pursuant to the regulations of the State Bank of Vietnam guiding the opening and usage of payment accounts at payment service supplier:

Căn cứ quy định của Ngân Hàng Nhà Nước Việt Nam về hướng dẫn mở và sử dụng tài khoản thanh toán tại tổ chức cung ứng dịch vụ thanh toán:

This Confirmation of Authorized Signers and Declaration is a supplement and/or amendment to Customer Activation Form, General Account Opening Form, Incremental Account Opening Letter, Universal Onboarding Form, and any other requests for account opening and account maintenance (hereinafter referred to as "Account Opening and Maintenance Requests") executed by the following Customer and submitted to Citibank N.A., Hanoi Branch and/or Ho Chi Minh City Branch (the "Bank") and to be read together with the applicable account and services terms and conditions of the Bank as indicated in those Account Opening and Maintenance Requests and updated from time to time by the Bank.

Đơn Xác nhận Người ký được Ủy quyền và Khai Báo Thông Tin này là phần bổ sung và/hoặc điều chỉnh thông tin trên Đơn Yêu Cầu Kích Hoạt Tài Khoản, Đơn Yêu Cầu Mở Tài Khoản, Đơn Yêu Cầu Mở Thêm Tài Khoản, Đơn Yêu Cầu Mở Tài Khoản Toàn Cầu, và bất kỳ yêu cầu nào khác cho việc mở và duy trì tài khoản (tại đây gọi chung là "Các Yêu Cầu Mở và Duy Trì Tài Khoản") được ký bởi khách hàng và gửi đến Ngân Hàng Citibank N.A., Chi nhánh Hà Nội và/hoặc Chi nhánh TP. Hồ Chí Minh ("Ngân Hàng") và là một bộ phận của các điều kiện, điều khoản về tài khoản và dịch vụ của Ngân Hàng được dẫn chiếu trong Các Yêu Cầu Mở và Duy Trì Tài Khoản nói trên và do Ngân Hàng cập nhật theo từng thời điểm.

The Customer hereby declares, agrees and undertakes to the Bank that:

Khách hàng tại đây kê khai, đồng ý và cam kết với Ngân Hàng rằng:

- This Confirmation is part of the following Account Opening and Maintenance Request(s):
Đơn Xác Nhận này là một phần của (Các) Yêu Cầu Mở và Duy Trì Tài Khoản sau đây:
 - ☐ New account opening with the Bank (mandatory - complete all parts of this Confirmation)
Mở tài khoản lần đầu tại Ngân Hàng (bắt buộc – hoàn tất tất cả các phần của Đơn này)
 - ☐ Incremental account opening (optional - select appropriate option)
Mở thêm tài khoản (không bắt buộc – lựa chọn tình huống phù hợp)
 - ☐ No change in existing information / *Không thay đổi thông tin đã đăng ký*
 - ☐ Provide updated information / *Cung cấp thông tin thay đổi*
 - ☐ Account maintenance (mandatory – select all that apply and provide updated information)
Duy trì cập nhật tài khoản (bắt buộc – lựa chọn các thay đổi phù hợp và cung cấp các thông tin thay đổi)
 - ☐ Legal Representative(s) / *Người Đại Diện Pháp Luật*
 - ☐ Account Owner(s) / *Chủ tài khoản*
 - ☐ Corporate Signer(s) / *Người Mở, Đóng, Điều Hành Tài Khoản*
 - ☐ Chief Accountant or Person in charge of accounting / *Kế toán trưởng hoặc Người phụ trách kế toán*
 - ☐ Operating Signer(s) / *Người Duyệt Lệnh*
 - ☐ Novation (legal entity name, corporate type, business segment, legal address, business address, telephone) / *Thay đổi thông tin doanh nghiệp (tên đăng ký kinh doanh, loại hình doanh nghiệp, lĩnh vực hoạt động kinh doanh, địa chỉ đăng ký kinh doanh, địa chỉ nhận thư, số điện thoại)*
- The information provided in this Confirmation is true, complete and current as the date of the Confirmation;
Thông tin cung cấp trong Đơn này là đúng, chính xác và đầy đủ vào ngày ký Đơn này;
- The Customer shall promptly notify the Bank any changes to any of the information provided in this Confirmation;
Khách hàng sẽ kịp thời thông báo cho Ngân Hàng bất kỳ thay đổi nào đối với các thông tin được cung cấp tại Đơn này;
- The Customer hereby agrees to be bound by the Bank's terms and conditions, policies on information confidentiality and disclosure.
Khách hàng theo đây đồng ý bị ràng buộc bởi các điều khoản và điều kiện, chính sách của Ngân Hàng về bảo mật và công bố thông tin.

For and on behalf of Company Name on Date

Đại diện cho Tên Công Ty vào ngày Ngày

Signer name
Legal Representative / <i>Đại diện pháp luật</i>
Signer name
Account Owner / <i>Chủ tài khoản</i>

Signer name
Chief Accountant or Person in charge of accounting / <i>Kế toán trưởng hoặc Người phụ trách kế toán</i>
Signer name
Corporate Signer / <i>Người mở, đóng, điều hành tài khoản</i>

COMPANY INFORMATION / THÔNG TIN CÔNG TY

Legal Name (the "Company") <i>Tên Đăng ký Kinh doanh ("Công ty")</i>	
Abbreviated Legal Name (the "Company") <i>Tên Đăng ký Kinh doanh viết tắt ("Công ty")</i>	
Tax Identifier Number (TIN) <i>Mã số Thuế Doanh nghiệp (TIN):</i>	
Business Segment <i>Lĩnh vực hoạt động, kinh doanh</i>	
Legal Address <i>Địa chỉ Đăng ký Kinh doanh</i>	

Business Address (if different) <i>Địa chỉ Kinh doanh (nếu khác)</i>		
Telephone Number (if any) <i>Số điện thoại (nếu có)</i>		
Company Stamp <i>Con dấu</i> Please confirm if the use of stamp is mandatory or not for all documents with Citibank. This confirmation should not conflict with the company charter or other owners/board/management decisions on the use of stamp <i>Vui lòng xác nhận sử dụng dấu của công ty là bắt buộc hay không đối với tất cả các chứng từ với Citibank. Xác nhận này không đối lập với Điều lệ công ty hay bất kỳ quyết định nào khác của Chủ sở hữu/Hội đồng thành viên/Bản giám đốc về việc sử dụng con dấu</i>	Yes/No	Stamp Specimen (Mẫu dấu)

LIST OF AUTHORIZED SIGNERS / DANH SÁCH NGƯỜI KÝ ĐƯỢC ỦY QUYỀN

(*) Note on Local regulatory grouping / Ghi chú về phân quyền theo quy định pháp luật:

- Account Owner (AO) / Chủ tài khoản
- AO designee / Người được ủy quyền của Chủ tài khoản
- Chief accountant (CA) or Person in charge of accounting (PICA) / Kế toán trưởng hoặc Người phụ trách kế toán
- CA/PICA designee / Người được ủy quyền của Kế toán trưởng hoặc Người phụ trách kế toán
- Not applicable / Không áp dụng

Full name <i>Họ tên</i>	Local regulatory grouping <i>Phân quyền theo quy định pháp luật</i>

[illegible]

AUTHORIZED SIGNERS INFORMATION / THÔNG TIN NHỮNG NGƯỜI KÝ ĐƯỢC ỦY QUYỀN

(Applied for limited company, joint stock company incorporated in Vietnam / *Áp dụng cho doanh nghiệp trách nhiệm hữu hạn, doanh nghiệp cổ phần thành lập tại Việt Nam*)

All banking accounting vouchers shall be jointly signed by at least two (02) signatories consisting of the Account Owner (or designees) and the Chief Accountant or Person in charge of accounting (or designees) as specified below subject to our duly written registration with the Bank.

Tất cả các chứng từ kế toán ngân hàng được cùng ký bởi ít nhất hai (02) chữ ký bao gồm Chủ tài khoản (hoặc người được ủy quyền) và Kế toán trưởng hoặc Người phụ trách kế toán (hoặc người được ủy quyền) được nêu bên dưới theo đăng ký với Ngân hàng.

Mandatory Fields / Thông Tin Bắt Buộc				
Full name / Họ tên			Local PIT tax code (if any) Mã số thuế thu nhập cá nhân tại Việt Nam (nếu có)	
<input type="checkbox"/> Identity Card Number Số CMND/CCCD OR / HOẶC <input type="checkbox"/> Passport Number Số Hộ Chiếu			Date of Issue Ngày cấp	
			Place of Issue Nơi cấp	
Empowering document Văn bản ủy quyền	<input type="checkbox"/> Charter, Articles of association, By-laws, Financial Statute / Điều lệ, quy chế tài chính	<input type="checkbox"/> Board resolution / Nghị quyết Hội đồng thành viên, hội đồng quản trị, ban giám đốc	<input type="checkbox"/> Bank mandate / Ủy quyền tài khoản, giao dịch ngân hàng	<input type="checkbox"/> Others, or not applicable / Văn bản khác, hoặc không áp dụng
	Date / Ngày			
Functionality Chức năng người ký	Additional Fields shall be required / Yêu cầu cung cấp Thông Tin Thêm <input type="checkbox"/> Legal Representative / Người Đại Diện Pháp Luật <input type="checkbox"/> Account Owner (AO) / Chủ tài khoản <input type="checkbox"/> Corporate Signer / Người Mở, Đóng, Điều Hành Tài Khoản <input type="checkbox"/> Chief Accountant (CA) / Kế toán trưởng <input type="checkbox"/> Person in charge of accounting (PICA) / Người phụ trách kế toán			
	Additional Fields would not be required / Không yêu cầu cung cấp Thông Tin Thêm <input type="checkbox"/> Operating Signer as designee of AO / Người Duyệt Lệnh được ủy quyền bởi Chủ tài khoản <input type="checkbox"/> Operating Signer as designee of CA or PICA / Người Duyệt Lệnh được ủy quyền bởi Kế toán trưởng hoặc Người phụ trách kế toán			
	Channel(s) to operate transactions / Phương thức duyệt lệnh <input type="checkbox"/> Manual <input type="checkbox"/> CitiDirect	Remark (if any) / Ghi chú khác (nếu có)		
Additional Fields (Legal Representative, Account Owner, Corporate Signer, CA, PICA) / Thông Tin Thêm (Đại diện pháp luật, Chủ tài khoản, Người Mở-Đóng-Điều hành tài khoản, Kế toán trưởng, Phụ trách kế toán)				
Residential Status Tình Trạng Cư Trú	<input type="checkbox"/> Resident / Người cư trú		<input type="checkbox"/> Non-resident / Người không cư trú	
Registered Residential Address / Địa Chỉ Thường Trú				
Address / Street Địa Chỉ / Phố				
City / Thành Phố				
Country / Quốc gia				
Present Residential Address (if different from above) / Nơi ở hiện tại (nếu khác với địa chỉ trên đây)				
Address / Street Địa Chỉ / Phố				
City / Thành Phố				
Country / Quốc gia				
Nationality / Quốc tịch		Date of Birth Ngày sinh		
Position / Chức vụ		Occupation Nghề nghiệp		
Phone Number		Entry Visa (if any)		

Số điện thoại		Thị Thực (nếu có)	
---------------	--	-------------------	--

AUTHORIZED SIGNERS INFORMATION / THÔNG TIN NHỮNG NGƯỜI KÝ ĐƯỢC ỦY QUYỀN

(Applied for other entities, organizations and institutions / Áp dụng cho các loại hình doanh nghiệp, tổ chức và định chế khác)

Mandatory Fields / Thông Tin Bắt Buộc			
Full name / Họ tên			Local PIT tax code (if any) Mã số thuế thu nhập cá nhân tại Việt Nam (nếu có)
<input type="checkbox"/> Identity Card Number Số CMND/CCCD OR / HOẶC <input type="checkbox"/> Passport Number Số Hộ Chiếu			Date of Issue Ngày cấp
			Place of Issue Nơi cấp
Empowering document Văn bản ủy quyền	<input type="checkbox"/> Board resolution / Nghị quyết Hội đồng thành viên, hội đồng quản trị, ban giám đốc	<input type="checkbox"/> Power of Attorney from Headquarters / Thư ủy quyền từ công ty mẹ	<input type="checkbox"/> Bank mandate / Ủy quyền tài khoản, giao dịch ngân hàng
	<input type="checkbox"/> Others, or not applicable / Văn bản khác, hoặc không áp dụng		
Functionality Chức năng người ký	Additional Fields would be required / Yêu cầu cung cấp Thông Tin Thêm <input type="checkbox"/> Legal, Chief Representative / Người Đại Diện Pháp Luật, Người Đứng Đầu Văn phòng Đại Diện/ Văn phòng Bán Vế/ Văn phòng Điều hành/Dự Án tại Việt Nam <input type="checkbox"/> Ambassador, General Consulate / Đại Sứ, Tổng Lãnh Sự Quán <input type="checkbox"/> Account Owner (AO) / Chủ tài khoản <input type="checkbox"/> Corporate Signer / Người Mở, Đóng, Điều Hành Tài Khoản		
	Additional Fields would not be required / Không yêu cầu cung cấp Thông Tin Thêm <input type="checkbox"/> Operating Signer / Người Duyệt Lệnh		
	Channel(s) to operate transactions / Phương thức duyệt lệnh <input type="checkbox"/> Manual <input type="checkbox"/> CitiDirect	Remark (if any) / Ghi chú khác (nếu có)	
Additional Fields / Thông Tin Thêm			
Residential Status Tình Trạng Cư Trú	<input type="checkbox"/> Resident / Người cư trú		<input type="checkbox"/> Non-resident / Người không cư trú
Registered Residential Address / Địa Chỉ Thường Trú			
Address / Street Địa Chỉ / Phố			
City / Thành Phố			
Country / Quốc gia			
Present Residential Address (if different from above) / Nơi ở hiện tại (nếu khác với địa chỉ trên đây)			
Address / Street Địa Chỉ / Phố			
City / Thành Phố			
Country / Quốc gia			

Nationality / Quốc tịch		Date of Birth Ngày sinh	
Position / Chức vụ		Occupation Nghề nghiệp	
Phone Number Số điện thoại		Entry Visa (if any) Thị Thực (nếu có)	