

# Myanmar Efforts on AML/CFT and New Finding ML Risks

# High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action

## – 21 October 2022

- Jurisdictions subject to a FATF call on its members and other jurisdictions to apply countermeasures
  - ❖ *Democratic People's Republic of Korea (DPRK)*  
[unchanged since February 2020]
  - ❖ *Iran*  
[unchanged since February 2020]
- Jurisdiction subject to a FATF call on its members and other jurisdictions to apply enhanced due diligence measures proportionate to the risks arising from the jurisdiction
  - ❖ *Myanmar*

## Countermeasures

- ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအနေဖြင့် အလေးထားစိစစ်ခြင်းအား တိုးမြှင့်လုပ်ဆောင်မှု၏ အထူးပြုလုပ်ထားသော အခြေခံအချက်များကို ဆောင်ရွက်ရန်လိုအပ်ခြင်း၊
- ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်မှုသတင်းပို့ခြင်းအား စနစ်တကျ လုပ်ဆောင်ခြင်း သို့မဟုတ် သတင်းပို့ခြင်းနှင့် သက်ဆိုင်သည့် တိုးမြှင့်လုပ်ဆောင်ခြင်း စနစ်အားဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- စာရင်းသတ်မှတ်ခြင်းခံရသည့်နိုင်ငံများမှ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ၏ ကိုယ်စားလှယ် ရုံးခွဲများ၊ လုပ်ငန်းခွဲများ သို့မဟုတ် လက်အောက်ခံ လုပ်ငန်းများ အား ဖွဲ့စည်း တည်ထောင်ခြင်းကို ငြင်းပယ်ခြင်း သို့မဟုတ် အဆိုပါ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းရှိသည့် နိုင်ငံသည် လုံလောက်သည့် ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့် အကြမ်းဖက်မှုကိုငွေကြေးထောက်ပံ့ခြင်းတိုက်ဖျက်ရေး (AML/CFT ) စနစ် မရှိသည့် နိုင်ငံဖြစ်သည် ဆိုသည့် အချက်ကို ထည့်သွင်းစဉ်းစားခြင်း၊

## Countermeasures

- စာရင်းသတ်မှတ်ခြင်းခံရသည့်နိုင်ငံများသို့ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ၏ ကိုယ်စားလှယ် ရုံးခွဲများ၊ လုပ်ငန်းခွဲများ သို့မဟုတ် လက်အောက်ခံ လုပ်ငန်းများအား ဖွဲ့စည်းတည်ထောင်ခြင်းကို တားမြစ်ခြင်း သို့မဟုတ် အဆိုပါ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းရှိသည့် နိုင်ငံသည် လုံလောက်သည့် ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့် အကြမ်းဖက်မှုကို ငွေကြေးထောက်ပံ့ခြင်းတိုက်ဖျက်ရေး (AML/CFT ) စနစ် မရှိသည့် နိုင်ငံဖြစ်သည့် ဆိုသည့်အချက်ကို ထည့်သွင်းစဉ်းစားခြင်း၊
- အဆိုပါနိုင်ငံများမှ လူပုဂ္ဂိုလ်များ သို့မဟုတ် အတည်ပြုဖော်ထုတ်ထားသည့် နိုင်ငံများနှင့် စီးပွား ဆက်ဆံဆောင်ရွက်ခြင်း သို့မဟုတ် ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်ခြင်းကို ကန့်သတ်ခြင်း၊
- ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအနေဖြင့် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူ အပေါ် အလေးထား စိစစ်ခြင်း(CDD )လုပ်ငန်းစဉ်၏ အခြေခံအချက်များကို ဆောင်ရွက်ရန်အတွက် အဆိုပါနိုင်ငံများတွင် တည်ရှိသည့် ကြားခံပုဂ္ဂိုလ် အပေါ် အားထား ဆောင်ရွက်ခြင်းအား တားမြစ်ခြင်း၊

## Countermeasures

- ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအနေဖြင့် ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း နှင့် ပြင်ဆင် ဖြည့်စွက်ရန် လိုအပ်ခြင်း သို့မဟုတ် အဆိုပါနိုင်ငံများရှိ ငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းများနှင့် အဆက်အသွယ်များအား လိုအပ်ပါက ရပ်စဲခြင်း၊
- ကြီးကြပ်စစ်ဆေးခြင်းအား တိုးမြှင့်ဆောင်ရွက်ရန် လိုအပ်ခြင်း နှင့်/ သို့မဟုတ် အဆိုပါနိုင်ငံများ တွင် အခြေစိုက်သည့်ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏လက်အောက်ခံလုပ်ငန်းများနှင့် လုပ်ငန်းခွဲများ အတွက် ပြင်ပစာရင်းစစ်များ လိုအပ်ခြင်း၊
- အဆိုပါနိုင်ငံများတွင် အခြေစိုက်သည့် လက်အောက်ခံလုပ်ငန်းများနှင့် လုပ်ငန်းခွဲများရှိသည့် ငွေရေးကြေးရေးအုပ်စုများအတွက် ပြင်ပစာရင်းစစ်များ တိုးမြှင့်ဆောင်ရွက်ရန် လိုအပ်ခြင်း၊ အခြားနိုင်ငံများ၏ AML/CFT စနစ်များတွင်အားနည်းချက်များနှင့်ပတ်သက်၍ ငွေကြေး အဖွဲ့အစည်းများ အား အကြံပြုနိုင် စေရန်အတွက် ထိရောက်သောအစီအမံများ ဆောင်ရွက်ထားရမည်။

# Apply enhanced due diligence measures

- ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူနှင့်ပတ်သက်သော သတင်းအချက်များအား ထပ်မံရယူခြင်း (ဥပမာ- အလုပ်အကိုင်၊ ပစ္စည်းများပိုင်ဆိုင်မှုအတိုင်းအတာ၊ အများပြည်သူအသုံးပြုနိုင်သော သတင်းအချက်အလက်သို့မီးသည့်စနစ်များမှ ရရှိနိုင်သည့် သတင်းအချက်များ၊ အင်တာနက်၊ အစရှိသဖြင့်) နှင့် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူနှင့် အကျိုးခံစားခွင့်ရှိသူပိုင်ရှင်၏ အတည်ပြုဖော်ထုတ်ထားသည့် အချက်အလက်များ အား ပုံမှန်ထက်ပို၍ နောက်ဆုံးအခြေအနေနှင့် ကိုက်ညီစေရန် ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- စီးပွားဆက်ဆံဆောင်ရွက်မှု၏ သဘောသဘာဝနှင့် ရည်ရွယ်ချက်တို့နှင့် ပတ်သက်သည့် သတင်းအချက်အလက်များအား ရယူခြင်း၊
- ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူ၏ ငွေကြေးဇစ်မြစ် သို့မဟုတ် ချမ်းသာကြွယ်ဝမှု ဇစ်မြစ်၏ သတင်းအချက်အလက်ကိုရယူခြင်း၊
- ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်မှုပြုလုပ်ခြင်း သို့မဟုတ် ရည်ရွယ်ချက်အတွက် အကြောင်းပြချက်နှင့် ပတ်သက်သည့် သတင်းအချက်ကို ရယူခြင်း၊

# Apply enhanced due diligence measures

- စီးပွားဆက်ဆံဆောင်ရွက်မှုအားဆက်လက်လုပ်ဆောင်ရန် သို့မဟုတ် စတင်ရန် အဆင့်မြင့် စီမံခန့်ခွဲမှုရှိသူ၏ ခွင့်ပြုချက်ရယူခြင်း၊
- ထပ်မံစစ်ဆေးခြင်းပြုလုပ်ရန် လိုအပ်သည့် လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ချက်ပုံစံများ ရွေးချယ်ခြင်းနှင့် လိုက်နာကျင့်သုံးလျက်ရှိသည့်ထိန်းချုပ်ကွပ်ကဲမှုအချိန်ကာလနှင့် အကြိမ်အရေအတွက်ကို တိုးမြှင့်ခြင်း အားဖြင့် လုပ်ငန်းဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်ချက်များ စဉ်ဆက်မပြတ်စောင့်ကြပ်ကြည့်ရှုစစ်ဆေးခြင်းကို တိုးမြှင့်ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- ပထမဆုံးပေးချေမှုအတွက် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူ၏ အမည်ဖြင့် ဖွင့်လှစ်ထားသည့် ဘဏ်စာရင်း မှတစ်ဆင့် အလားတူဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူပေါ် အလေးထားစိစစ်ခြင်း စံနှုန်းရှိသည့် ဘဏ်တစ်ခုနှင့် ဆောင်ရွက်ရန်လိုအပ်ခြင်း။

# Countermeasure/ enhanced due diligence/increased monitoring

As of October 2022

List of High Risks Countries in accordance with FATF Public Statement

| COUNTRY_ISO_CODE | COUNTRY_NAME                                 | LEVEL |
|------------------|--|-------|
| KP               | Democratic People's Republic of Korea (DPRK) | 1     |
| IR               | Iran   | 1     |
| MM               | Myanmar                                      | 2     |
| AL               | Albania                                      | 3     |
| BB               | Barbados                                     | 3     |
| BF               | Burkina Faso                                 | 3     |
| KH               | Cambodia                                     | 3     |
| KY               | Cayman Islands                               | 3     |
| CD               | Democratic Republic of the Congo             | 3     |
| GI               | Gibraltar                                    | 3     |
| HT               | Haiti  | 3     |
|                  |  |       |



# Jurisdictions under Increased Monitoring – 21 February 2020

## Jurisdictions with strategic deficiencies

Albania  
The Bahamas  
Barbados  
Botswana  
Cambodia  
Ghana  
Iceland  
Jamaica  
Mauritius  
Mongolia  
Myanmar  
Nicaragua  
Pakistan  
Panama  
Syria  
Uganda  
Yemen  
Zimbabwe

## Jurisdictions no longer subject to monitoring

Trinidad and Tobago

# Myanmar

- ❖ In February 2020, Myanmar made a high-level political commitment to work with the FATF and APG to strengthen the effectiveness of its AML/CFT regime. Since the completion of its MER in September 2018, Myanmar has proactively made progress on a number of its MER recommended actions to improve technical compliance and effectiveness, including by introducing various legislative measures and establishing a regulatory framework for the registration of hundi operators. Myanmar will work to implement its action plan, including by:
  - (1) demonstrating an improved understanding of ML risks in key areas;
  - (2) ensuring the supervisory body for DNFBPs is sufficiently resourced, onsite/offsite inspections are risk-based, and hundi operators are registered and supervised;
  - (3) demonstrating enhances in the use of financial intelligence in LEA investigations, and increasing operational analysis and disseminations by the FIU;
  - (4) ensuring that ML is investigated/prosecuted in line with risks;
  - (5) demonstrating investigation of transnational ML cases with international cooperation
  - (6) demonstrating an increase in the freezing/seizing and confiscation of criminal proceeds, instrumentalities, and/or property of equivalent value;
  - (7) managing seized assets to preserve the value of seized goods until confiscation; and
  - (8) demonstrating implementation of TFS related to PF, including training on PF sanctions evasion.

# Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations                                      | Rating |         |      |      |      |
|--|--------|---------|------|------|------|
|  | 2018   | 2019    | 2020 | 2021 | 2022 |
| 1 - Assessing risks & applying a risk-based approach | PC     | LC<br>↑ |      |      |      |
| 2 - National cooperation and coordination            | LC     |         |      |      |      |
| 3 - Money laundering offence                         | C      |         |      |      |      |

# Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations                        | Rating |      |              |      |      |
|--|--------|------|--------------|------|------|
|  | 2018   | 2019 | 2020         | 2021 | 2022 |
|  |        |      | ↑            |      |      |
| 9 - Financial institution secrecy laws | C      |      | ↑            |      |      |
| 10 - Customer due diligence            | PC     |      | LC<br>↑<br>↓ |      |      |
| 11 - Record keeping                    | C      |      |              |      |      |
| 12- Politically exposed persons        | PC     |      | LC           |      |      |

# Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations  | Rating |         |         |        |      |
|--|--------|---------|---------|--------|------|
|  | 2018   | 2019    | 2020    | 2021   | 2022 |
| 18 - Internal controls and foreign branches and subsidiaries | C      | LC<br>↓ | ↑       | ↑      |      |
| 19 - Higher-risk countries                                   | NC     | PC      | PC<br>↑ | C<br>↑ |      |
| 20 - Reporting of suspicious transactions                    | C      |         |         |        |      |

# Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations  | Rating |      |      |      |         |
|--|--------|------|------|------|---------|
|  | 2018   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022    |
| 26 -Regulation and supervision of financial institutions | PC     |      |      |      |         |
| 27 - Powers of supervisors                               | C      |      |      |      |         |
| 28 - Regulation and supervision of DNFBPs                | NC     |      |      |      | PC<br>↑ |

# Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations                       | Rating |      |      |      |
|---------------------------------------|--------|------|------|------|
|                                       | 2018   | 2019 | 2020 | 2021 |
| <b>34 -Guidance and feedback</b>      | PC     |      |      |      |
| <b>35 - Sanctions</b>                 | PC     |      |      |      |
| <b>36 - International instruments</b> | PC     |      |      |      |
| <b>37- Mutual legal assistance</b>    | PC     |      |      |      |

# Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Rating |    |    |    | Year |
|--------|----|----|----|------|
| C      | LC | PC | NC |      |
| 7      | 10 | 17 | 6  | 2018 |
| 6      | 12 | 17 | 5  | 2019 |
| 6      | 14 | 17 | 3  | 2020 |

| Sector    | Rating |    |    |    |
|-----------|--------|----|----|----|
|           | C      | LC | PC | NC |
| All       | -      | 4  | 2  | -  |
| Legal     | 1      | 3  | 5  | 2  |
| Financial | 5      | 7  | 5  | -  |

**Criteria –Enhanced Follow-Up:** it has eight or more NC/PC ratings for technical compliance, or it is rated NC/PC on any one or more of R.3, 5, 6, 10, 11 and 20, or it has a low or moderate level of effectiveness for seven or more of the 11 effectiveness outcomes (IOs) or it has a low level of effectiveness for four or more of the 11 effectiveness outcomes.

FIU/LEAS

1

3

2



# FATF Statement

| Year      | Process   | Public Document   |
|-----------|---|---|
| 2000-2006 | NCCT  |   |
| 2007      | ICRG Process  |   |
| 2010-2020 | Improving Global AML/CFT Compliance: on-going process |   |
|           | Public Statement                                      | Jurisdictions subject to a FATF call on its members and other jurisdictions to apply <b>counter-measures</b> to protect the international financial system from the on-going and substantial money laundering and terrorist financing (ML/FT) risks emanating from the jurisdictions. |
|           |   | Jurisdictions with strategic AML/CFT deficiencies that have not made sufficient progress in addressing the deficiencies or have not committed to an action plan   |

# FATF Statement and Myanmar

| Year                      | Process  | Opportunities   |
|---------------------------|--|---|
| 2001-2006                 | NCCT   | CMLL, CCB, MLA, CA, FIU, ROs, UNCTOC, CFT convention, APG, MoU, Provisional Measures  |
| <a href="#">2010-2011</a> | Improving Global AML/CFT Compliance: on-going process  |   |
| 2011-2016                 | Jurisdictions with strategic AML/CFT deficiencies that have not made sufficient progress in addressing the deficiencies or have not committed to an action plan developed with the FATF to address the deficiencies. The FATF calls on its members to consider the risks arising from the deficiencies associated with each jurisdiction | UNCAC, ACL, AML, CT Law, Extradition Law, AMLCB, CCCT, CFTWG, FIU, online reporting system, MoU, Provisional Measure, ROs including DNFBPs<br>National Risk Assessment on ML/TF |

## AML/CFT measure after 21 Oct 2022

- ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့် အကြမ်းဖက်မှုကို ငွေကြေးထောက်ပံ့မှုတိုက်ဖျက်ရေးလုပ်ငန်းအဖွဲ့ (နိုင်ငံတော် စီမံအုပ်ချုပ်ရေးကောင်စီ၏ ၂၆-၁၀-၂၀၂၂ ရက်စွဲပါ အမိန့်အမှတ် ၁၉၀/၂၀၂၂)
  - ✓ တိုးတက်မှုအစီရင်ခံစာရေးသားရေးအဖွဲ့၊
  - ✓ အုပ်စုလိုက်ပူးပေါင်းကြီးကြပ်ရေးအဖွဲ့ (လုပ်ငန်းအဖွဲ့၏ ၄-၁၁-၂၀၂၂ ရက်စွဲပါ အမိန့်အမှတ် ၂/၂၀၂၂)
- ဥပဒေပိုင်းဆိုင်ရာအထောက်အကူပြုအဖွဲ့ (ငွေကြေးခဝါချမှုတိုင်ကြားဖျက်ရေးဗဟိုအဖွဲ့၏ ၂၅-၁၂-၂၀၂၂ ရက်စွဲပါအမိန့်အမှတ်၊ ၃/၂၀၂၂)
- နိုင်ငံခြားငွေလွှဲလုပ်ငန်းလုပ်ကိုင်သူများအတွက် ကြီးကြပ်ရေးလက်စွဲ (မြန်မာနိုင်ငံတော်ဗဟိုဘဏ်၊ ၄-၁၁-၂၀၂၂)

## AML/CFT measure after 21 Oct 2022

- အိမ်ခြံမြေအကျိုးဆောင်များနှင့်အဖိုးတန်သတ္တုရောင်းဝယ်သူများဆိုင်ရာညွှန်ကြားချက် (၉-၁၁-၂၀၂၂)
- ဆုံးရှုံးနိုင်ခြေအန္တရာယ်ဖော်ထုတ်ခြင်းများ၊
- ကုမ္ပဏီအဖွဲ့အစည်းများနှင့်ဆက်နွယ်သည့် ငွေကြေးခဝါချမှုဆုံးရှုံးနိုင်ခြေအန္တရာယ်ဖော်ထုတ်ခြင်းများ၊
- အသိပညာမြှင့်တင်ရေးဆောင်ရွက်ချက်များ၊
- လုပ်ငန်းခွင်ပြင်ပစစ်ဆေးခြင်းနှင့် လုပ်ငန်းခွင်အတွင်းသွားရောက်စစ်ဆေးခြင်းများ၊
- အရေးယူဆောင်ရွက်မှုများ၊
- ပြည်တွင်းပြည်ပပူးပေါင်းဆောင်ရွက်မှုများ၊
- စုံစမ်းထောက်လှမ်းခြင်း၊ စုံစမ်းစစ်ဆေးခြင်း၊ သိမ်းဆည်းခြင်း၊ ပစ္စည်းများ စီမံခန့်ခွဲခြင်း။

## New Finding Risks

- Purchasing assets using family members, with the purpose of concealing the source of funds from predicate crimes by acquiring (taking ownership) of high value property;
- Placing funds into a bank account in the name of defendant's family members with the aim of disguising the origin of wealth through nominees (individual accounts);
- Using companies as a vehicle to mingle the legal and illegal funds to disguise the proceed of crimes from predicate crimes;
- Purchasing assets of several apartments and vehicles to conceal the source of funds from predicate crimes;
- Placing funds into a bank account with the aim to mingle legal and illegal funds;
- Making cross border payment via illegal remittance business to avoid STR and TTR reporting;

# New Finding Risks

## **Banks and Financial Institutions**

- Placing funds into a bank account using the nominees (individual accounts) ;
- Placing funds into a bank account using the companies; (corporate accounts)
- Using individual bank account instead of company's account for company transactions to avoid the tax;

**monitor and assess customer risk factors by conducting Customer Due Diligence regularly and updating.**

## **DNFBPs**

- Purchasing assets using special power, with the purpose of concealing the source of funds and beneficial ownership from predicate crimes by acquiring (taking ownership) of high value property;
- Purchasing assets using cash, with the purpose of concealing the source of funds from predicate crimes by acquiring (taking ownership) of high value property;
- Purchasing assets using several names and divided the immovable property to avoid tax and reporting;
- Using legal business as a vehicle to mingle the legal and illegal funds to disguise the proceed of crimes from predicate crimes.

**monitor and assess customer and service risk factors by conducting Customer Due Diligence regularly and updating and using ML risk assessment tool.**

## Additional New Finding Risks ?

### Banks and Financial Institutions

- -----
- -----

### DNFBPs

- -----
- -----

To send relevant Competent Authorities.

[myintsoe@myanmarfiu.com](mailto:myintsoe@myanmarfiu.com)

# Questions and Answers