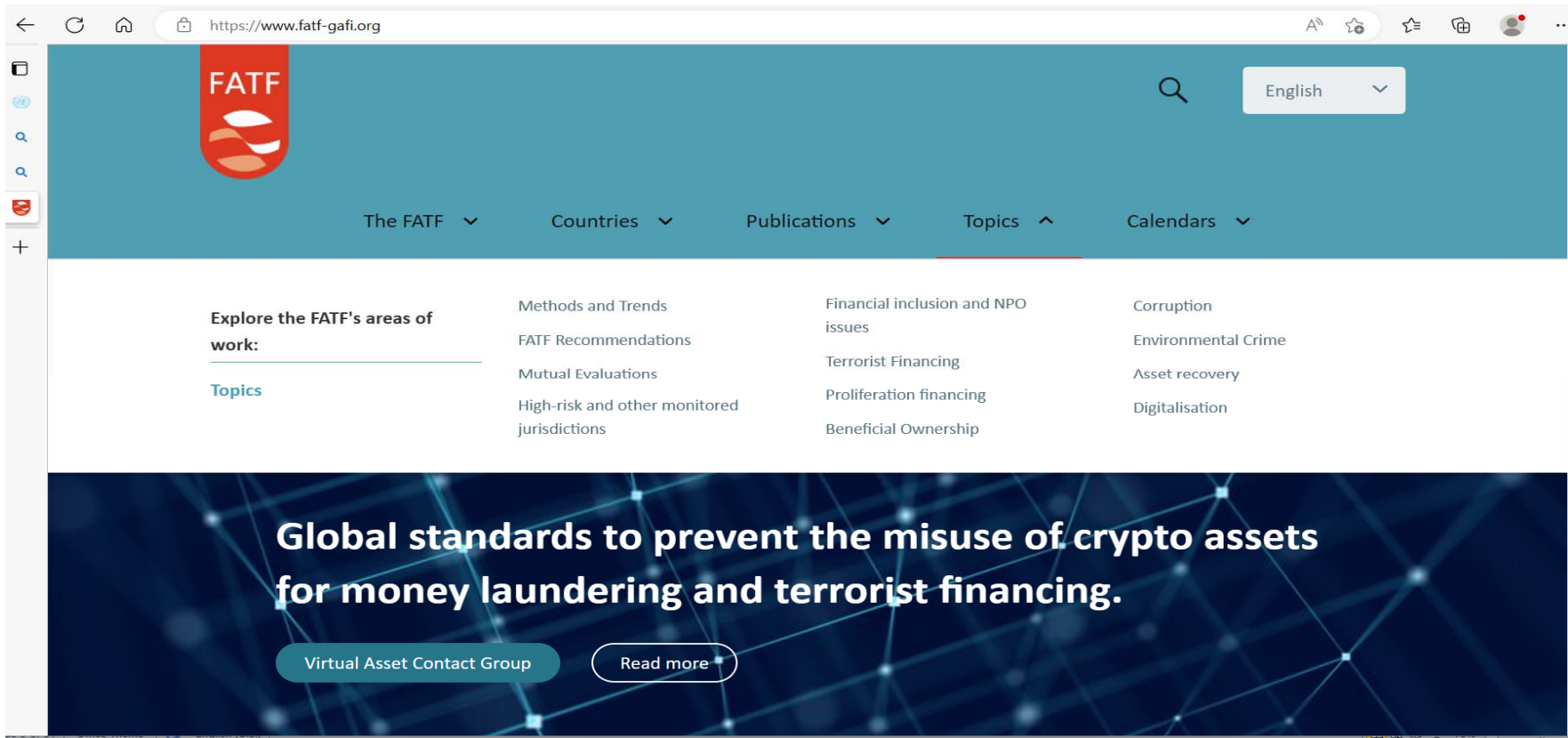


# Why FATF listed Myanmar to Enhance Due Diligence?

---

## Financial Action Task Force -



The screenshot shows the FATF website homepage. At the top, there is a navigation bar with the FATF logo on the left, a search icon, and a language dropdown menu set to "English". Below the navigation bar, there are five main menu items: "The FATF", "Countries", "Publications", "Topics", and "Calendars". The "Topics" menu is expanded, showing a grid of sub-topics: "Methods and Trends", "FATF Recommendations", "Mutual Evaluations", "High-risk and other monitored jurisdictions", "Financial inclusion and NPO issues", "Terrorist Financing", "Proliferation financing", "Beneficial Ownership", "Corruption", "Environmental Crime", "Asset recovery", and "Digitalisation". Below the grid, there is a large banner with a dark blue background and a network pattern. The banner text reads: "Global standards to prevent the misuse of crypto assets for money laundering and terrorist financing." Below the banner text, there are two buttons: "Virtual Asset Contact Group" and "Read more".

<https://www.fatf-gafi.org/>

## Financial Action Task Force - FATF

---

- ❖ High-risk and other monitored jurisdictions
  - Jurisdictions under Increased Monitoring
  - High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action
    - ✓ Jurisdictions subject to a FATF call on its members and other jurisdictions to apply countermeasures
    - ✓ 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

<https://www.fatf-gafi.org/>

## 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*

## Myanmar

Myanmar should continue to work on implementing its action plan to address these deficiencies, including by:

- (1) demonstrating an improved understanding of ML risks in key areas;
- (2) demonstrating that on-site/offsite inspections are risk-based, and hundi operators are registered and supervised;
- (3) demonstrating enhanced 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 targeted financial sanctions related to PF.~~

## 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

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 | 2023 |
| 1 - Assessing risks & applying a risk-based approach                         | PC     | LC   |      |      |      |      |
| 2 - National cooperation and coordination                                    | LC     |      |      |      |      |      |
| 3 - Money laundering offence   | C      |      |      |      |      |      |
| 4 - Confiscation and provisional measures                                    | LC     |      |      |      |      |      |
| 5- Terrorist financing offence   | LC     |      |      |      |      |      |
| 6- Targeted financial sanctions related to terrorism and terrorist financing | LC     |      |      |      |      |      |



## Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations   | Rating |      |      |      |      |      |
|---|--------|------|------|------|------|------|
|   | 2018   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| <b>7- Targeted financial sanctions related to proliferation</b> | NC     |      |      |      |      |      |
| <b>8- Non-profit organizations</b>                              | PC     |      |      |      |      |      |
| <b>9 - Financial institution secrecy laws</b>                   | C      |      |      |      |      |      |
| <b>10 - Customer due diligence</b>                              | PC     |      | LC   |      |      |      |
| <b>11 - Record keeping</b>                                      | C      |      |      |      |      |      |
| <b>12- Politically exposed persons</b>                          | PC     |      | LC   |      |      |      |
| <b>13- Correspondent banking</b>                                | PC     |      | LC   |      |      |      |
| <b>14- Money or value transfer services</b>                     | NC     |      | PC   |      |      | LC   |

## Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations   | Rating |      |      |      |      |      |
|---|--------|------|------|------|------|------|
|   | 2018   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 15- New technologies  | LC     |      | PC ↓ |      |      |      |
| 16- Wire transfers  | LC     |      |      |      |      |      |
| 17- Reliance on third parties                               | C      |      |      |      |      |      |
| 18- Internal controls and foreign branches and subsidiaries | C      | LC ↓ |      |      |      |      |
| 19 - Higher-risk countries                                  | NC     | PC   | PC   | C ↑  |      |      |
| 20 - Reporting of suspicious transactions                   | C      |      |      |      |      |      |
| 21- Tipping-off and confidentiality                         | LC     |      |      |      |      |      |
| 22- DNFBPs: Customer due diligence                          | PC     |      |      |      | LC ↑ |      |

## Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations   | Rating |      |      |      |      |      |
|---|--------|------|------|------|------|------|
|   | 2018   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 23- DNFBPs: Other measures                                      | PC     |      |      | LC↑  |      |      |
| 24- Transparency and beneficial ownership of legal persons      | NC     |      | PC↑  |      |      |      |
| 25- Transparency and beneficial ownership of legal arrangements | NC     |      |      |      |      |      |
| 26 -Regulation and supervision of financial institutions        | PC     |      |      |      |      |      |
| 27 - Powers of supervisors                                      | C      |      |      |      |      |      |
| 28 - Regulation and supervision of DNFBPs                       | NC     |      |      |      | PC↑  |      |
| 29- Financial intelligence units                                | PC     |      |      |      |      |      |

## Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations   | Rating |      |      |      |      |      |
|---|--------|------|------|------|------|------|
|   | 2018   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 30- Responsibilities of law enforcement and investigative authorities | LC     |      |      |      |      |      |
| 31- Powers of law enforcement and investigative authorities           | LC     |      |      |      |      |      |
| 32- Cash couriers   | PC     |      |      |      |      |      |
| 33- Statistics  | PC     |      |      |      | LC ↑ |      |
| 34- Guidance and feedback   | PC     |      |      |      |      |      |
| 35 - Sanctions  | PC     |      |      |      |      |      |
| 36 - International instruments  | PC     |      |      |      |      |      |

## Mutual Evaluation Report & Follow Up Report (Myanmar)

| Recommendations   | Rating |      |      |      |      |      |
|---|--------|------|------|------|------|------|
|   | 2018   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| <b>37- Mutual legal assistance</b>                            | PC     |      |      |      |      |      |
| <b>38- Mutual legal assistance: freezing and confiscation</b> | PC     |      |      |      |      |      |
| <b>39- Extradition</b>  | PC     |      |      |      |      |      |
| <b>40- Other forms of international cooperation</b>           | LC     |      |      |      |      |      |

## 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 |
| 7      | 16 | 14 | 3  | 2021 |
| 7      | 17 | 14 | 2  | 2022 |
| 7      | 18 | 13 | 2  | 2023 |

| Sector    | Rating |    |    |    |
|-----------|--------|----|----|----|
|           | C      | LC | PC | NC |
| All       | -      | 4  | 2  | -  |
| Legal     | 1      | 3  | 5  | 2  |
| Financial | 5      | 8  | 4  | -  |
| FIU/LEAs  | 1      | 3  | 2  | -  |

### Referral Based on MER Results

- i. it has 20 or more NC/PC ratings for technical compliance; or
- ii. ii. it is rated NC/PC on 3 or more of the following Recommendations: R.3, 5, 6, 10, 11, and 20;
- iii. iii. it has a low or moderate level of effectiveness for 9 or more of the 11 Immediate Outcomes, with a minimum of two low level ratings;
- iv. iv. it has a low level of effectiveness for 6 or more of the 11 Immediate Outcomes

## FATF Statement

| Year      | Process   | Public Document   |
|-----------|---|---|
| 2000-2006 | NCCT  |   |
| 2007      | ICRG Process  |   |
| 2010-2020 | Improving Global AML/CFT Compliance: on-going process |   |
|           | Public Statement                                      | <p>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.</p> <p>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.</p> |
| 2020-     | Jurisdictions under Increased Monitoring              |   |
|           | High-Risk Jurisdictions subject to a Call for Action  | jurisdictions subject to a FATF call on its members and other jurisdictions to apply countermeasures  |
|           |   | 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  |

## FATF Statement and Myanmar

| Year                      | Process  | Opportunities   |
|---------------------------|--|---|
| 2001-2006                 | NCCT   | CMLL, CCB, MLA, CA, FIU, ROs, UNCTOC, CFT convention, APG, MoU, Provisional Measures  |
| <u>2010-2011</u>          | 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 |
| <u>2020-2022</u>          | Jurisdictions under Increased Monitoring   | ???????????   |
| <u>2022-</u><br>How Long? | Jurisdiction subject to a FATF call on its members and other jurisdictions to apply <u>enhanced due diligence</u> measures proportionate to the risks arising from the jurisdiction  |   |



## Countermeasures

- ▶ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအနေဖြင့် အလေးထားစိစစ်ခြင်းအား တိုးမြှင့်လုပ်ဆောင်မှု၏ အထူးပြုလုပ်ထားသော အခြေခံအချက်များကို ဆောင်ရွက်ရန်လိုအပ်ခြင်း၊
- ▶ ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်မှုသတင်းပို့ခြင်းအား စနစ်တကျ လုပ်ဆောင်ခြင်း သို့မဟုတ် သတင်း ပို့ခြင်းနှင့် သက်ဆိုင်သည့် တိုးမြှင့်လုပ်ဆောင်ခြင်း စနစ်အားဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- ▶ စာရင်းသတ်မှတ်ခြင်းခံရသည့်နိုင်ငံများမှ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများ၏ ကိုယ်စားလှယ် ရုံးခွဲများ၊ လုပ်ငန်းခွဲများ သို့မဟုတ် လက်အောက်ခံ လုပ်ငန်းများအား ဖွဲ့စည်း တည်ထောင်ခြင်း ကို ငြင်းပယ်ခြင်း သို့မဟုတ် အဆိုပါ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းရှိသည့် နိုင်ငံသည် လုံလောက်သည့် ငွေကြေးခဝါချမှုနှင့် အကြမ်းဖက်မှုကိုငွေကြေးထောက်ပံ့ခြင်း တိုက်ဖျက်ရေး (AML/CFT ) စနစ် မရှိသည့်နိုင်ငံဖြစ်သည်ဆိုသည့် အချက်ကို ထည့်သွင်း စဉ်းစားခြင်း၊

## Countermeasures

- ▶ အဆိုပါနိုင်ငံများမှ လူပုဂ္ဂိုလ်များ သို့မဟုတ် အတည်ပြုဖော်ထုတ်ထားသည့် နိုင်ငံများနှင့် စီးပွားဆက်ဆံဆောင်ရွက်ခြင်း သို့မဟုတ် ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်ခြင်းကို ကန့်သတ်ခြင်း၊
- ▶ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအနေဖြင့် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူ အပေါ်အလေးထား စိစစ်ခြင်း (CDD)လုပ်ငန်းစဉ်၏ အခြေခံအချက်များကို ဆောင်ရွက်ရန်အတွက် အဆိုပါ နိုင်ငံများ တွင် တည်ရှိသည့် ကြားခံပုဂ္ဂိုလ်အပေါ် အားထားဆောင်ရွက်ခြင်းအား တားမြစ်ခြင်း၊
- ▶ ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်းများအနေဖြင့် ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း နှင့် ပြင်ဆင် ဖြည့်စွက်ရန် လိုအပ်ခြင်း သို့မဟုတ် အဆိုပါနိုင်ငံများရှိ ငွေရေးကြေးရေး အဖွဲ့အစည်းများနှင့် အဆက် အသွယ်များအား လိုအပ်ပါက ရပ်စဲခြင်း၊

## Countermeasures

- ▶ ကြီးကြပ်စစ်ဆေးခြင်းအား တိုးမြှင့်ဆောင်ရွက်ရန် လိုအပ်ခြင်း နှင့်/ သို့မဟုတ် အဆိုပါနိုင်ငံများတွင် အခြေစိုက်သည့်ငွေရေးကြေးရေးအဖွဲ့အစည်း၏လက်အောက်ခံလုပ်ငန်းများနှင့် လုပ်ငန်းခွဲများ အတွက် ပြင်ပစာရင်းစစ်များ လိုအပ်ခြင်း၊
- ▶ အဆိုပါနိုင်ငံများတွင် အခြေစိုက်သည့် လက်အောက်ခံလုပ်ငန်းများနှင့် လုပ်ငန်းခွဲများရှိသည့် ငွေရေးကြေးရေးအုပ်စုများအတွက် ပြင်ပစာရင်းစစ်များ တိုးမြှင့်ဆောင်ရွက်ရန် လိုအပ်ခြင်း၊ အခြားနိုင်ငံများ၏ AML/CFT စနစ်များတွင်အားနည်းချက်များနှင့်ပတ်သက်၍ ငွေကြေး အဖွဲ့အစည်းများအား အကြံပြုနိုင်စေရန်အတွက် ထိရောက်သောအစီအမံများ ဆောင်ရွက်ထားခြင်း။

## Apply enhanced due diligence measures

- ▶ ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူနှင့်ပတ်သက်သော သတင်းအချက်များအား ထပ်မံရယူခြင်း (ဥပမာ- အလုပ်အကိုင်၊ ပစ္စည်းများပိုင်ဆိုင်မှုအတိုင်းအတာ၊ အများပြည်သူအသုံးပြုနိုင်သော သတင်းအချက်အလက်သိုမှီးသည့်စနစ်များမှ ရရှိနိုင်သည့် သတင်းအချက်များ၊ အင်တာနက်၊ အစရှိသဖြင့်) နှင့် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူနှင့် အကျိုးခံစားခွင့်ရှိသူပိုင်ရှင်၏ အတည်ပြုဖော်ထုတ်ထားသည့် အချက်အလက်များအား ပုံမှန်ထက်ပို၍ နောက်ဆုံးအခြေအနေနှင့် ကိုက်ညီစေရန် ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- ▶ စီးပွားဆက်ဆံဆောင်ရွက်မှု၏ သဘောသဘာဝနှင့် ရည်ရွယ်ချက်တို့နှင့် ပတ်သက်သည့် သတင်းအချက်အလက်များအား ရယူခြင်း၊
- ▶ ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူ၏ ငွေကြေးစစ်မြစ် သို့မဟုတ် ချမ်းသာကြွယ်ဝမှု စစ်မြစ်၏ သတင်းအချက်အလက်ကိုရယူခြင်း၊

## Apply enhanced due diligence measures

- ▶ ငွေကြေးလွှဲပြောင်းဆောင်ရွက်မှုပြုလုပ်ခြင်း သို့မဟုတ် ရည်ရွယ်ချက်အတွက် အကြောင်းပြချက် နှင့် ပတ်သက်သည့် သတင်းအချက်ကို ရယူခြင်း၊
- ▶ စီးပွားဆက်ဆံဆောင်ရွက်မှုအားဆက်လက်လုပ်ဆောင်ရန် သို့မဟုတ် စတင်ရန် အဆင့်မြင့် စီမံခန့်ခွဲမှုရှိသူ၏ ခွင့်ပြုချက်ရယူခြင်း၊
- ▶ ထပ်မံစစ်ဆေးခြင်းပြုလုပ်ရန် လိုအပ်သည့် လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ချက်ပုံစံများ ရွေးချယ်ခြင်းနှင့် လိုက်နာကျင့်သုံးလျက်ရှိသည့်ထိန်းချုပ်ကွပ်ကဲမှုအချိန်ကာလနှင့် အကြိမ်အရေအတွက်ကို တိုးမြှင့်ခြင်းအားဖြင့် လုပ်ငန်းဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်ချက်များ စဉ်ဆက်မပြတ်စောင့်ကြပ်ကြည့်ရှု စစ်ဆေးခြင်းကို တိုးမြှင့်ဆောင်ရွက်ခြင်း၊
- ▶ ပထမဆုံးပေးချေမှုအတွက် ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူ၏ အမည်ဖြင့် ဖွင့်လှစ်ထားသည့် ဘဏ် စာရင်းမှတစ်ဆင့် အလားတူဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်သူပေါ်အလေးထားစိစစ်ခြင်း စံနှုန်းရှိသည့် ဘဏ်တစ်ခုနှင့် ဆောင်ရွက်ရန်လိအပ်ခြင်း။

## 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     |

## ML is not a victimless crime

- ✓ In a globalized world
- ✓ Where technology allows money to move quickly anywhere
- ✓ Fighting ML is more urgent than ever
- ✓ Trillions of dollars are laundered each year
- ✓ That money fuels serious crime
  - ❖ Sexual exploitation
  - ❖ Human trafficking
  - ❖ ML harms society
- ✓ FATF is leading global action
- ✓ By setting international standards for countries to regulate financial industries to help authorities
- ✓ Find, Freeze and Confiscate the money of criminals



## Our Vision



---

**Together we can combat ML and serious crime:  
Taking the money out of crime and terrorism:  
“Follow The Money”**



## Q & A

---

### Reference:

<https://www.fatf-gafi.org/>

<http://www.apgml.org/>

<http://www.mfiu.gov.mm>