



# STR Outreach & Awareness – Hawala Providers

09 March 2021





# Overview of matters related to STRs by the FIU (Financial Intelligence Unit)

Presented by: FIU team

09 March 2021

# تقارير المعاملات والأنشطة المشبوهة

• ما هو دور وحدة المعلومات المالية:

استلام التقارير

تحليل التقارير

إحالة التقارير إلى  
الجهات المختصة

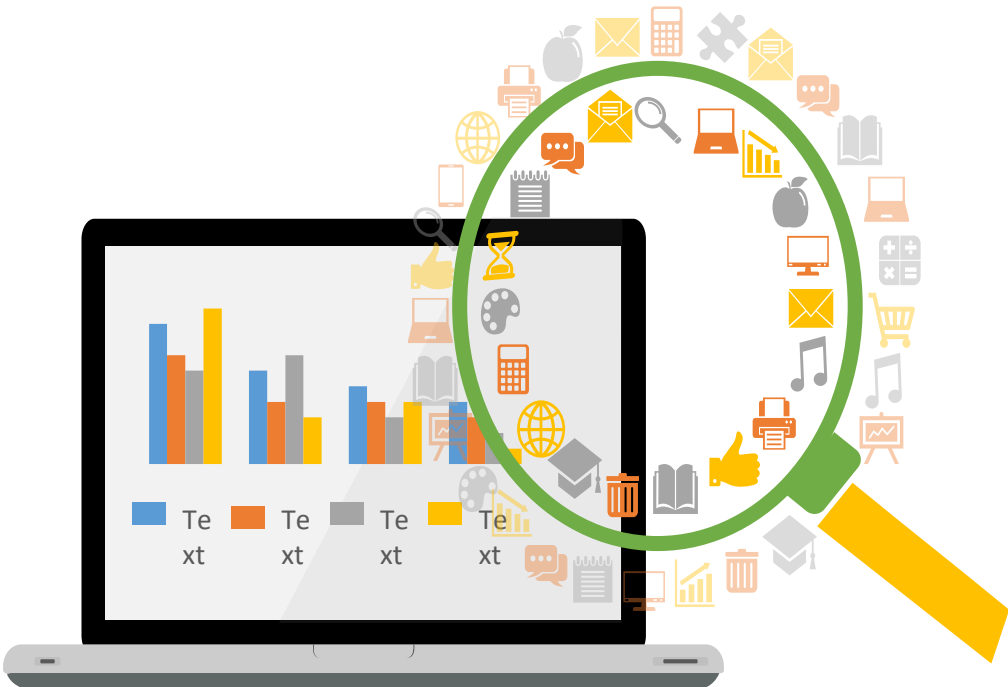
• ما هي تقارير المعاملات والأنشطة المشبوهة

- STR: تقرير معاملته مالىة مشبوهة
- SAR: تقرير نشاط مشبوه
- AIF & AIFT
- RFI & RFIT

- في حال طلب معلومات إضافية من قبل الوحدة أو توفر معلومات جديدة من قبل الجهة المبلغة لتحديث بيانات و معلومات التقرير المرفوع مسبقاً، تقوم المؤسسات المالية والأعمال والمهن غير المالية باختيار أنواع أخرى بما يتناسب مع نوع الطلب (AIF, AIFT, RFI, RFIT)

## • اهم عناصر التقرير

- جميع بيانات العميل
- جميع المعلومات عن العملية المشبوهة والأطراف ذات الصلة
- سبب الاشتباه
- تحديد المستفيد الحقيقي
- تحديد مصدر وحركة الأموال
- الإجراء المتخذ من قبل الجهة المبلغة فيما يخص حساب أو علاقة العمل مع العميل
- توفير أدله موثقته



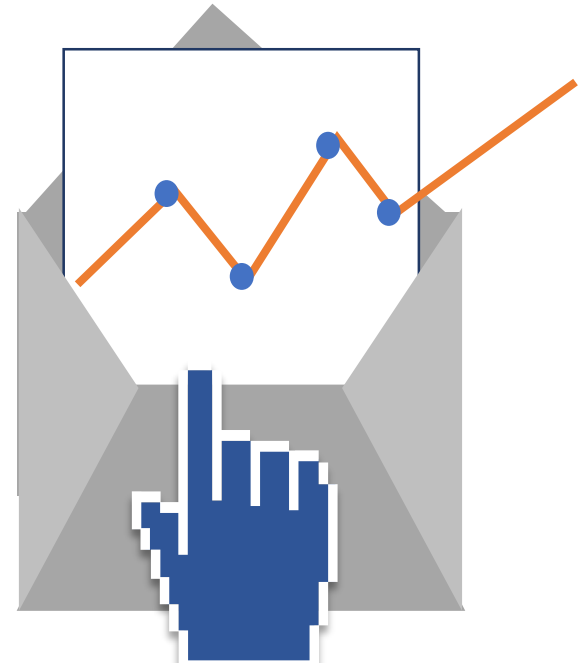
## متى ترفع تقارير المعاملات والأنشطة المشبوهة

- المادة رقم (15) من مرسوم القانون الاتحادي رقم 20 لسنة 2018 بشأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة
- المادة رقم (17) من قرار مجلس الوزراء المتعلق بتطبيق مرسوم القانون الاتحادي رقم 20 لسنة 2018 بشأن مواجهة جرائم غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وتمويل التنظيمات غير المشروعة

1. مؤشرات غسل الأموال و تمويل الإرهاب

2. توفر البيانات والمعلومات الكافية

3. التحقق من المعلومات



## الالتزامات المترتبة على الجهات المبلغة

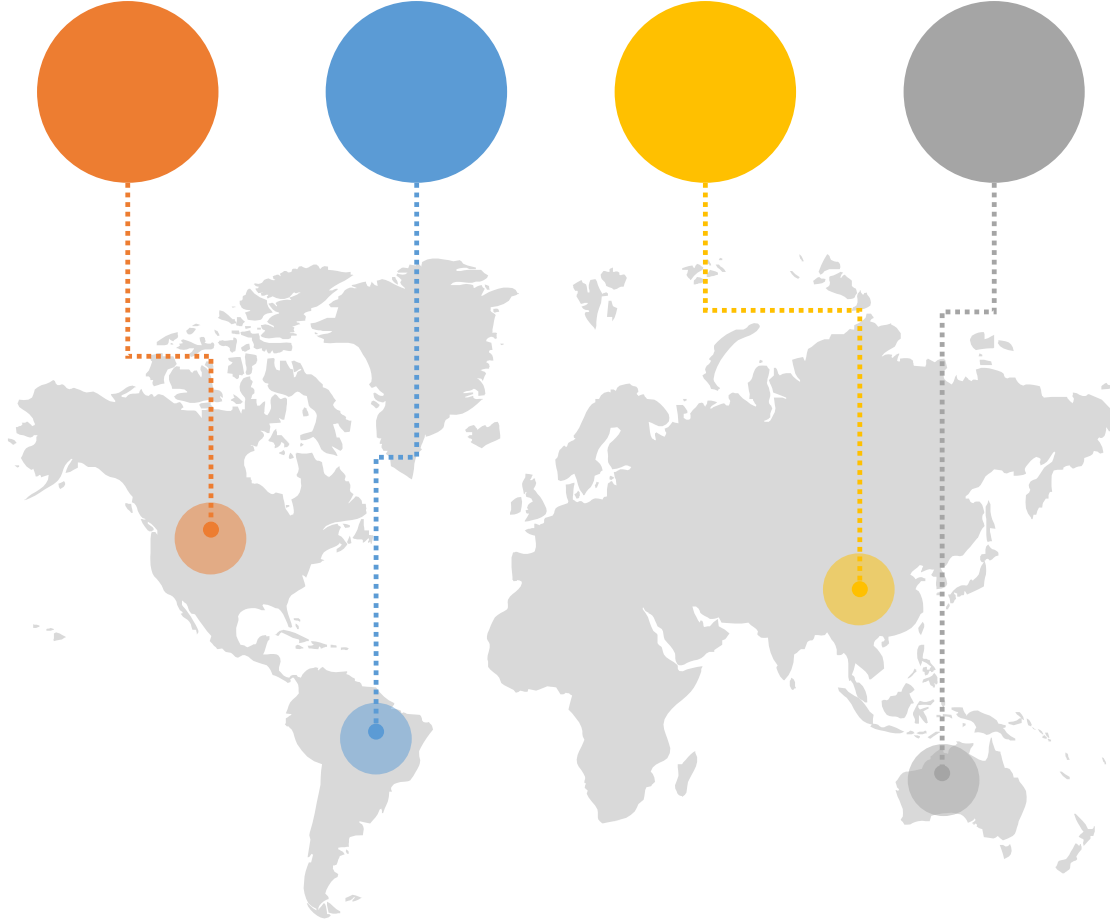
- تطبيق إجراءات العناية الواجبة ( مادة 12 من اللائحة التنفيذية)
- تجنب تنبه العميل (مادة 13 من اللائحة التنفيذية )
- الالتزام بسريته المعلومات (مادة 17 من القانون الاتحادي )
- إمداد الوحدة بما تطلبه من بيانات ومعلومات (مادة 15 من القانون الاتحادي)
- الاحتفاظ بالسجلات وبيانات العملاء والمستفيدين الحقيقيين (مادة 24 من اللائحة التنفيذية )
- تعيين ضابط امتثال (مادة 21 من اللائحة التنفيذية)
- تدريب و تأهيل الموظفين العاملين لدى المنشأة بشأن كل ما يتعلق بغسل الأموال و تمويل الإرهاب (مهام ضابط الامتثال)

## كيفية رفع التقارير إلى الوحدة

قناة الإبلاغ الوحيدة هي عن طريق نظام goAML

تم تطوير نظام goAML من قبل مكتب الأمم المتحدة المعني بالمخدرات والجريمة (UNODC) لمكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

يعتبر نظام goAML بمثابة نظام متكامل تستخدمه وحدات المعلومات المالية في تلقي وتحليل وتوزيع تقارير المعاملات المشبوهة بشكل سريع وفعال، ويستخدمه حالياً عدد كبير من وحدات المعلومات المالية على مستوى العالم، وتعتبر دولة الإمارات العربية المتحدة أول دولة خليجية تطبق هذا النظام الحديث.



## مزايا نظام goAML للجهات المبلغة

يتمتع نظام goAML بمزايا عديدة منها الارتقاء بالمستوى التشغيلي للوحدة بدرجة كبيرة، كما يمتاز أيضاً على مستوى المؤسسات المبلغة بما يلي:



- ✓ سرعة إرسال تقارير المعاملات المشبوهة.
- ✓ إرسال تقارير المعاملات المشبوهة بطريقة أكثر أمناً.
- ✓ تلقي طلبات المعلومات من الوحدة بشكل فعال وسريع.
- ✓ تقليل تكلفة إرسال تقارير معاملات مشبوهة.

# آليات رفع تقارير المعاملات المشبوهة في النظام

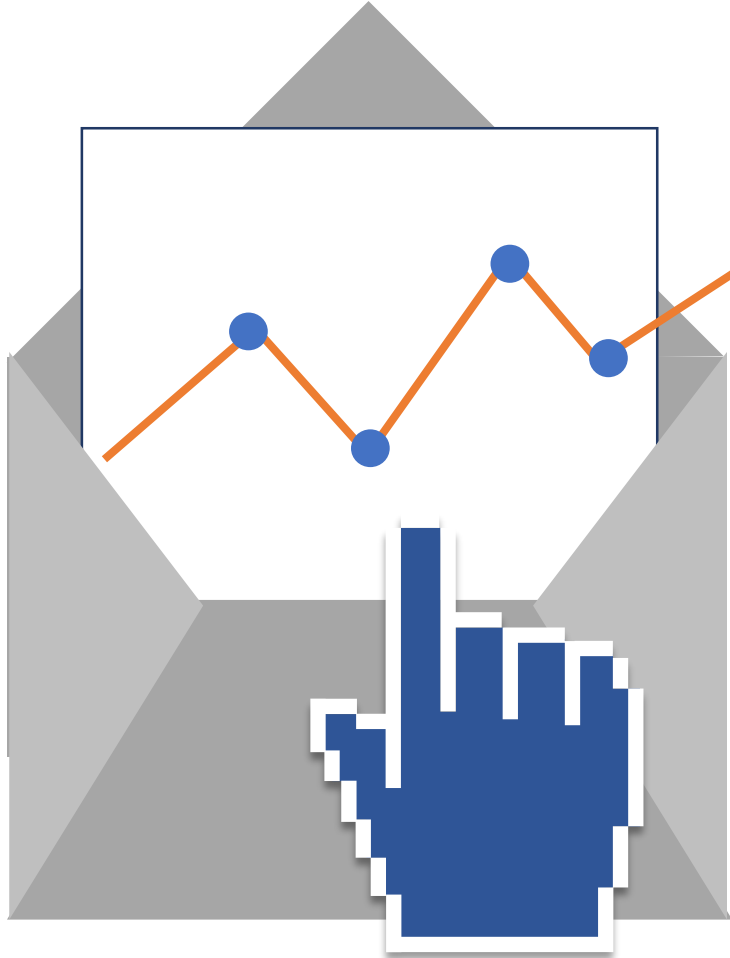
يتم رفع تقارير المعاملات المشبوهة من قبل الكيانات المبلغة بإحدى الطرق التالية:

يدوياً:

- ادخال بيانات تقارير المعاملات المشبوهة على الموقع الالكتروني عن طريق تعبئة الحقول اللازمة ومن بينها تفاصيل كل عملية مالياً على حدة

آلياً:

- بواسطة ملف بصيغة XML وهي صيغته تستخدم لنقل المعلومات المتعلقة بحقول التقرير من قواعد البيانات الخاصة بالجهة المبلغة الى الملف والتي تساعد على توفير الجهد والوقت.
- من نظام إلى نظام – B2B - نقل المعلومات من قاعدة بيانات الجهة المبلغة إلى نظام goAML بشكل مباشر.
- ويتوجب التنسيق بين ادارتي نظم المعلومات واداره الامتثال لتوفير المساعدة المطلوبة لبناء أداة XML والمستخدم أيضاً في آلية B2B

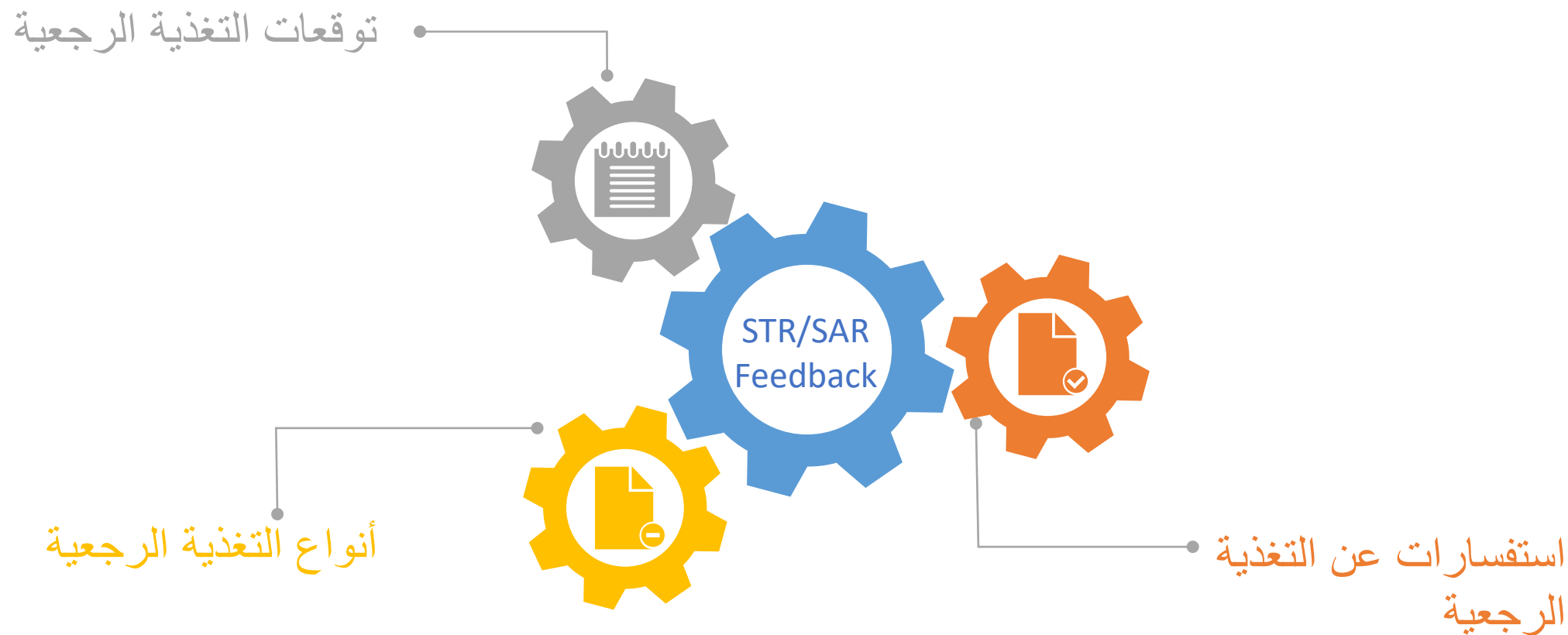


## قيود نظام goAML بما يخص بالتقارير

- حفظ التقارير المرفوعة إلى الوحدة
- مدة صلاحية التقارير والمسودات في النظام
- قبول ورفض التقارير
- تعديل بيانات التقارير بعد الإبلاغ
- التراسل مع الوحدة
- لوحة التراسل عبر الـ goAML
- للاستفسارات التقنية: [goAML@uaefiu.gov.ae](mailto:goAML@uaefiu.gov.ae)
- استفسار عام: [FIUSTR@uaefiu.gov.ae](mailto:FIUSTR@uaefiu.gov.ae)



# التغذية الرجعية حول تقارير المعاملات المشبوهة /تقارير الأنشطة المشبوهة الواردة



## أنواع أوجه القصور الملحوظة

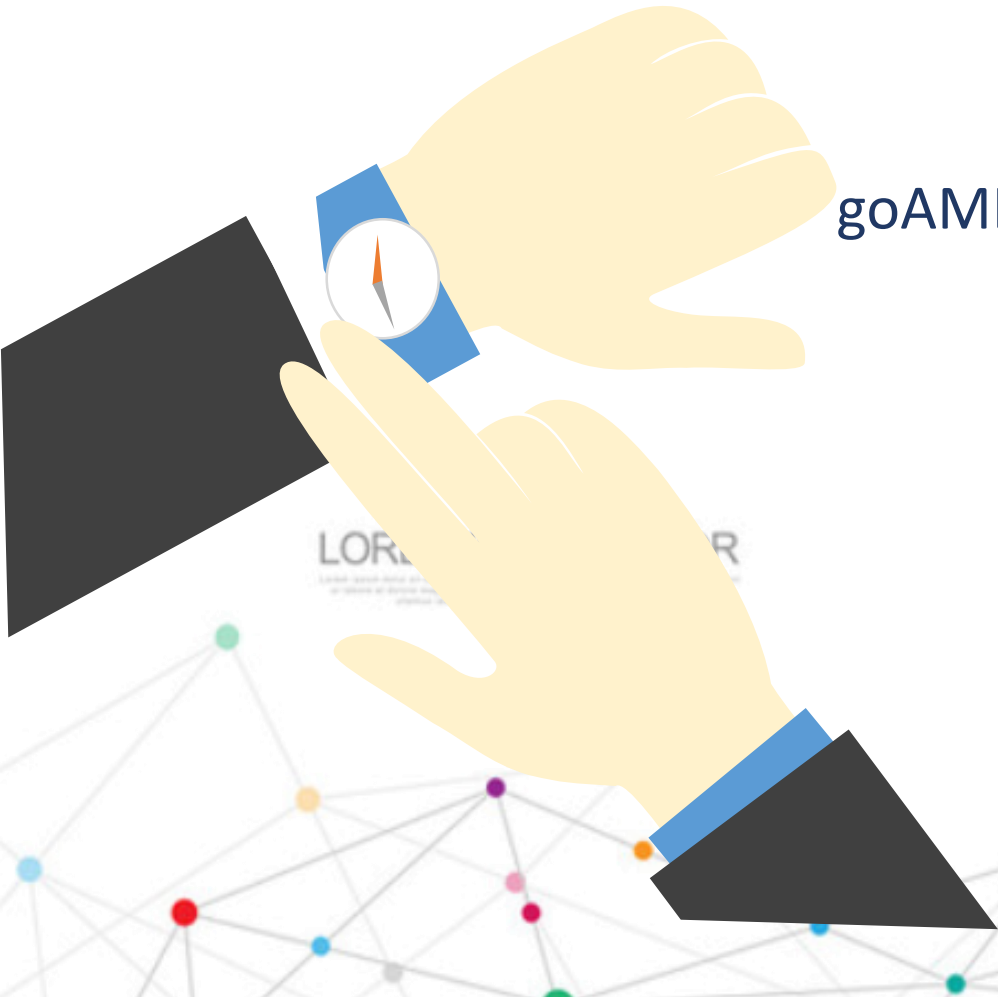
- مدى سرعة الإبلاغ (الوقت المناسب)

- الدقة عند القيام بالآتي:

- إدخال المعلومات الصحيحة في الحقول المخصصة لنظام الـ goAML

- اختيار سبب الأبلأغ المناسب

- المستندات والوثائق الداعمة للتقارير





# الأسئلة





# Cases related to ML & Recommendations by the MOI (Ministry of Interior)

Presented by: MOI team

09 March 2021

## The Ministry of Interior (MOI)

### 2020 Statistics

- 264 Accounts involved in narcotics trafficking or money laundering or both crimes.
- 128 natural or legal persons.

## The Ministry of Interior (MOI)

# Red Flags

- Credit Turnover not in line with customer profile.
- Deposit times through CDM & internal transfers.
- Amounts repetition.

## The Ministry of Interior (MOI)

# Recommendations

- Intensification of monitoring.
- Design a system which serves the discovery process.



# End of Presentation

Thank you



# Overview of AML/CFT and STR by the CBUAE

Presented by: AML/CFT team

09 March 2021

# AML LAWS, REGULATIONS AND GUIDANCE

Under the Procedures for Anti Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Illicit Organizations, the below Articles include:

## Article (2)

Financial Institution and its concerned persons **must comply with the requirements mentioned in the Decree Federal Law , The Executive Regulation, instructions, guidelines and notices issued by the Central Bank** relating to implementation of the Decree Federal Law and the Executive Regulation.

## Article (3)

The Central Bank shall **supervise and examine periodically or unexpectedly**, without prior notice to the Financial Institution's **compliance with the Decree Federal Law , The Executive Regulation, instructions, guidelines and notices** issued by the Central Bank and shall identify any violations resulting from the examination.





مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي  
CENTRAL BANK OF THE U.A.E.

عربي



Home | About Us | **Laws and Regulations** | Bank Guidelines | Statistics | Publications | Financial Institutions | Consumer Protection | Services | ?

- Legislation
- Anti Money Laundering Legislation
- Banking Regulations >
- Other Notices
- Pre 2012 Regulations



All documents regarding the Anti money laundering Legislation from the year 1987 & onwards



1

Procedures for Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Illicit Organizations

2

Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Illegal Organisations  
Guidelines for Financial Institutions

3

Registered Hawala Providers Regulation

4

Cabinet Decision No. (10) of 2019- Concerning the implementing regulation of decree law no. (20) of 2018 on anti- money laundering and combating the financing of terrorism and illegal organisations

5

Federal Decree-law No. (20) of 2018 on Anti-money Laundering and Combating the Financing Of Terrorism And Financing Of Illegal Organisations

# International Standards For Reporting



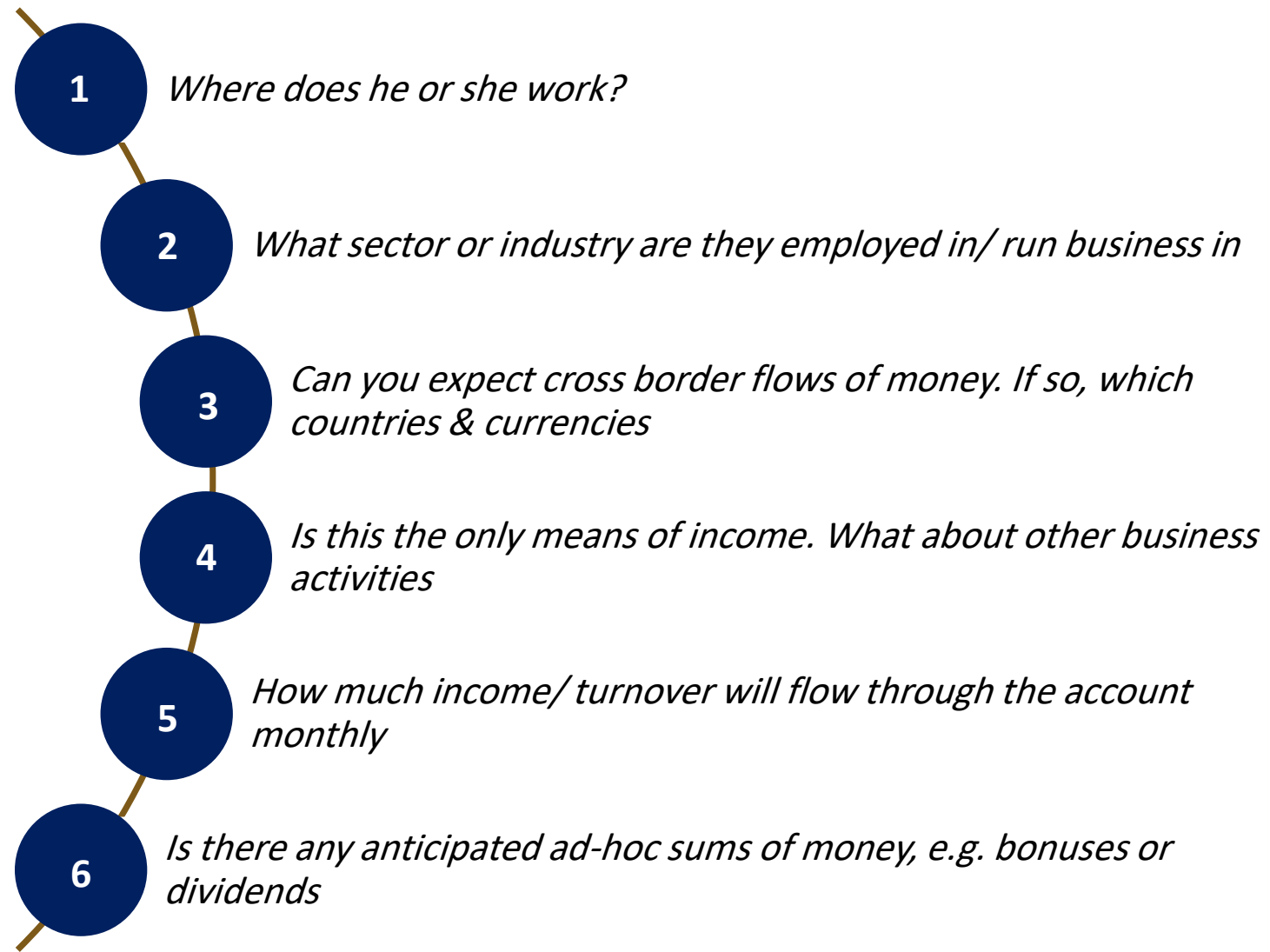
## Recommendation 20 Reporting of Suspicious Transactions

If a financial institution suspects or has reasonable grounds to suspect that:

- funds are the proceeds of a criminal activity, or
  - are related to terrorist financing,
- it should be required, by law, to report promptly its suspicions to the financial intelligence unit (FIU)".

**The reporting of suspicious and unusual transactions and activities is regarded as an essential element of the anti-money laundering and combating the financing of terrorism regime for every country**

# USING SOURCE OF FUNDS OR WEALTH INFORMATION



- ❖ It is critical to obtain **meaningful, comprehensive & accurate source of funds / wealth information** about a client
- ❖ This information **should be kept up to date** at reasonable interactions with clients/ **on a defined periodic basis**
- ❖ This will **help in STR alert investigation** to make sense of suspicious activity

# MONITORING TRIGGERS & ALERTS IN THE BANKING SECTOR (1/3)

## RETAIL

- Value
- Volume
- Turnover
- Mules
- Smurfs
- Cash
- Stupid, illogical questions
- Rich children
- Too many zeros

## CORPORATE

- Offshore payments
- Back to back loans
- Cash
- Too much too soon
- Consultancy
- Too many zeros
- Too many payers
- Source Of Wealth
- Source Of Funds
- Illogical
- inconsistent activity/business

## PRIVATE BANKING/ ASSET MANAGEMENT

- Tax planning – avoidance – evasion
- Offshore vs onshore
- Back-to-back loans
- Corporate funds redirected
- Nominees used
- Consultancy payments
- Unusual requests
- Too many zeros
- Multiple transactions
- to/ from same
- party

# MONITORING TRIGGERS & ALERTS IN THE BANKING SECTOR (2/3)

## CORRESPONDENT BANKING

- Concentration of transactions with a small number of parties
- Constantly missing customer information
- Constant round figure activity
- Multiple payment to/receipts from the same parties on the same day
- Illogical currency/geographical activity
- Products & services outside of key business
- Payments to high risk jurisdictions

## EQUITIES

- Backdated share options
- Churning
- Insider dealing
- Front-running
- Market manipulation
  - Offshore payment
  - Back to back loans
  - Cash
  - Too much too soon
  - Consultancy
  - Too many zeros
  - Too many payers
  - Source Of Wealth
  - Source Of Funds
  - Illogical
  - inconsistent activity/business

## INTERNATIONAL BUSINESS

- Multi-national payments & receipts
- High value, high volume
- Rapid in & out movements of the same value
- Payments to far removed/unrelated third parties
- No public profile - against high value/volume
- Multiple round figure payments same parties
- Illogical activity
- Payments within
- complex structures

# MONITORING TRIGGERS & ALERTS IN THE BANKING SECTOR (3/3)

## POLITICIANS (PEPs/PIPs)

- Cash movements
- Deposits from 3<sup>rd</sup> parties
- Overseas transactions
- Round figures
- High values
- Undisclosed/ inconsistent with role
- From corporations with government contracts
- Expense reimbursements

## CORRUPTION

- Natural resources/ mining, wildlife
- Persons of Influence
- (cash for questions)
- Cash
- Third Parties
- Corporate entities with government contracts

# MODES OF PAYMENT & ASSOCIATED RISKS

- A refusal to use safer alternative products & services
- Self-handling of high value (no use of a security company)
- No audit trail
- Illogical given nature of business
- Volumes or value seem too high
- Used too often
- Used notes
- High value denomination notes

## CASH

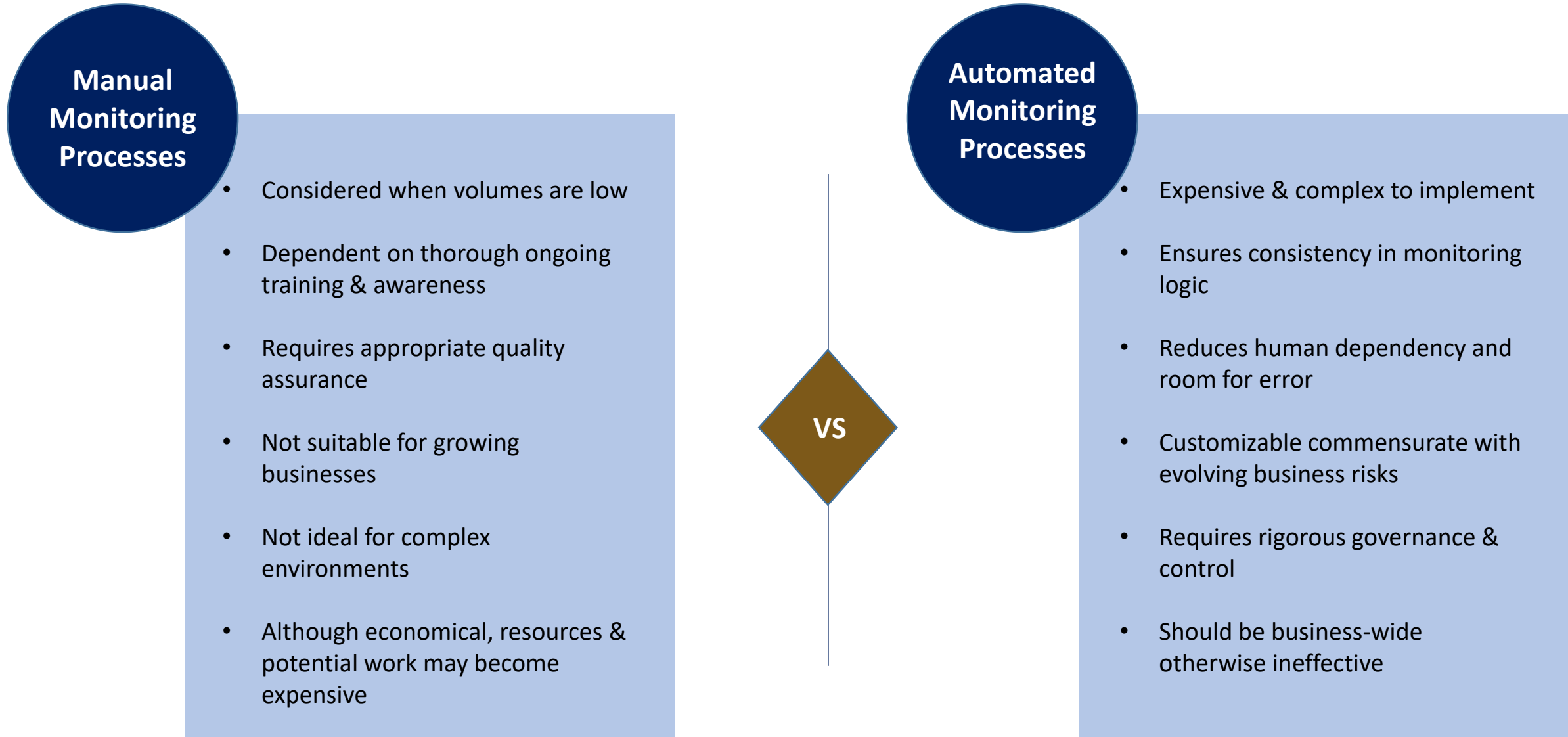


- Three legs or more
- In and out
- High value
- Round figures
- Repeat activity/multiple wires to/from the same party
- Smurfing
- Missing information
- Close to sanction countries
- Offshore and UK companies/partnerships

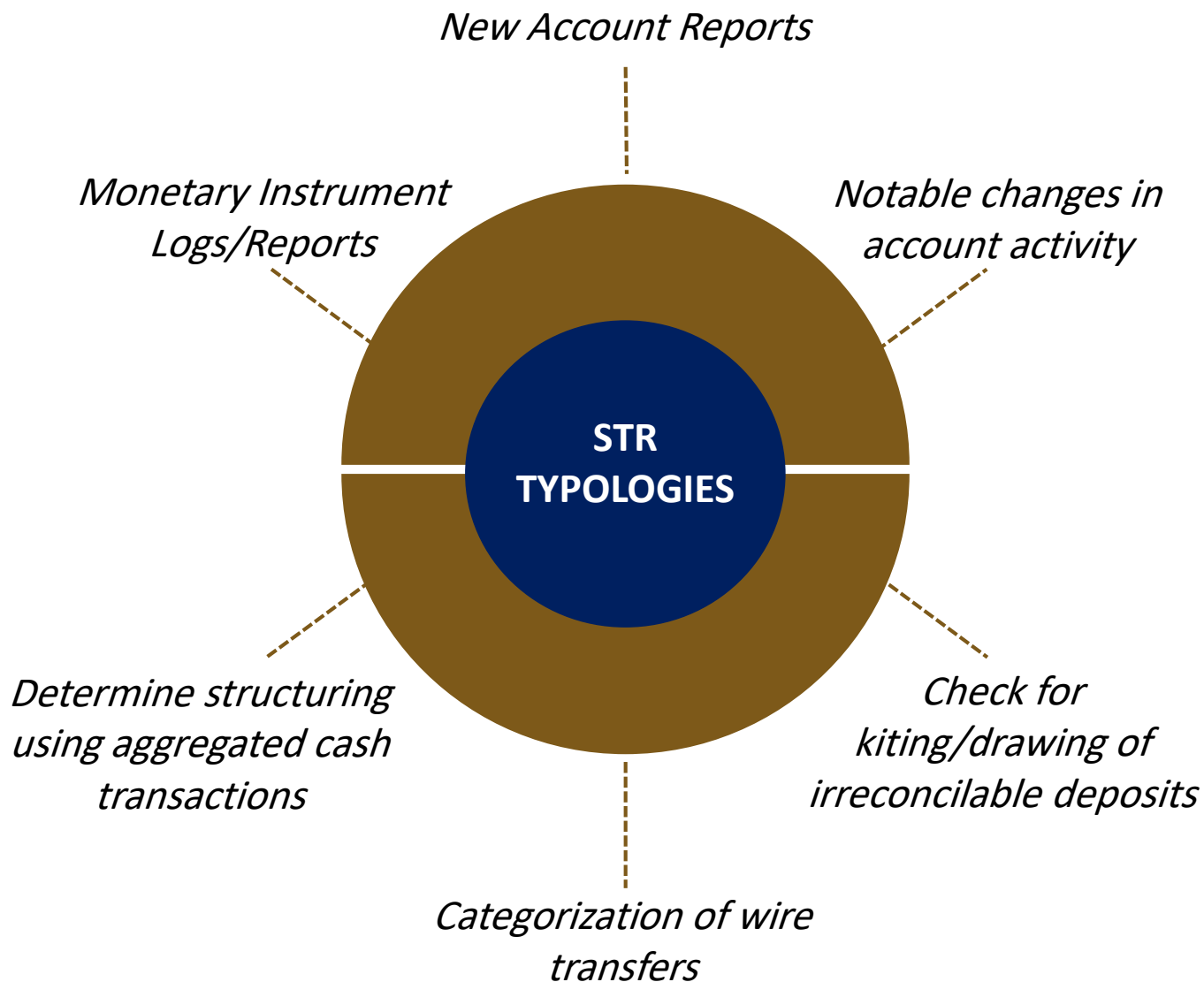
## ELECTRONIC PAYMENTS



# METHODS OF MONITORING



# TYPOLOGIES IN STRs



## A typical AML/CFT Program includes:

- Procedures for the identification of suspicious or unusual transactions and/or activity using information derived from TMS alerts, customer KYCs, etc.
- Documented assessments & investigations of STR instances
- Periodic reporting of STR filings to Senior Management and/or Board of Directors (BoD)
- Adequate & ongoing AML/CFT training programmes for personnel

# KEY ISSUES ARISING FROM THE FINANCIAL INSTITUTION SECTOR

## Transaction Monitoring System



- Deficiencies with **Customer Segmentation**
- Deficiencies or inadequacies with **typology assessments**
- Deficiencies in the **TMS alert workflow**, including:
  - Lack of or poor **training**
  - Poor **guidelines and procedures for alerts clearing** (some of which did not define **SLAs and investigation timeframes**)
  - Lack of an automated **risk scoring model** for the prioritization of alerts
- Weak **controls** (including for **mapping across TMS**) to detect money laundering & terrorism financing activities
- Insufficient **product coverage and scenario tuning** in TMS
- **KYC data quality & completeness** issues which impacted the quality of TMS output

## STRs



- Inadequate or poor **AML/CFT training**
- Weaknesses in **Policies & Procedures**
- **Defensive STR reporting**
- **Multiple profiles for the same customer** impacting quality of TMS output, as well as detection and reporting of STRs to the FIU
- **Manual identification** of unusual/suspicious transactions for certain activities
- **Delays in alerts closure and/or reporting STRs**
- **Hibernation strategy** (*hibernation low/medium risk cases*) adopted post backlog issues leading to potentially unreported unusual/suspicious activity
- **Lack of clear justifications and articulation of investigations** to address the underlying STs



# End of Presentation

Thank you



# Open Questions & Remarks