

One Asia Lawyers Compliance News Letter (September 2021)

(ENGLISH VERSION)

China's New Measures for the Supervision and Administration of Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing of Financial Institutions

The Measures for the Supervision and Administration of Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing of Financial Institutions (the “Measures”),¹ issued by the People’s Bank of China (“PBOC”), came into effect on 1 August 2021.² These Measures aim to prevent and defuse risks related to anti-money laundering (“AML”) and counter-terrorist financing (“CFT”) by improving AML/CFT supervision. The new Measures will supersede the previous Measures for Supervision and Administration of Anti-Money Laundering in Financial Institutions (for Trial Implementation), issued by the PBOC in 2014 (the “2014 Trial Measures”).³



¹ The Measures for the Supervision and Administration of Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing of Financial Institutions are only available in Chinese, and are provided through the government website as below:
< http://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/2021-04/16/content_5600189.htm >

² The draft of these Measures was released by the PBOC on 30th December 2020 for public consultation.

³ The 2014 Measures for Supervision and Administration of Anti-Money Laundering in Financial Institutions (for Trial Implementation) are only available in Chinese, and are provided through the government website as below:
< http://www.gov.cn/gongbao/content/2015/content_2838183.htm >

Expanded Scope of Application

Although the PBOC's 2014 Trial Measures had already governed a wide range of entities, the new Measures further expand the scope of application. The Measures now also apply to developmental financial institutions, wealth management subsidiaries of banks, loan companies, consumer financing companies, specialised insurance agents and insurance brokers, non-banking payment institutions as well as network microfinance companies. These new additions will apply alongside entities that were already subject to the 2014 Trial Measures, such as policy banks, rural cooperative banks, rural credit cooperatives, securities companies, financial asset management companies and financial leasing companies.

Enhanced Internal Control and Risk Management Obligations

The new Measures also implement enhanced internal control and risk management mechanisms for subject entities, by specifying obligations in relation to their internal control mechanisms, staff and reporting requirements, which must be compatible with their AML/CFT risks and business scale. These obligations include the following:

- Establish a risk self-assessment mechanism at head office level to assess AML/CFT risks, and report results to the PBOC (or the relevant local branch)
- Establish an appropriate risk management mechanism according to AML/CFT risks (and level of risk) identified
- Establish a new internal department or designate an existing internal department to be responsible for AML/CFT matters
 - set up corresponding performance assessment systems, as well as reward and punishment systems in respect of these responsibilities (of board of supervisors, senior management and relevant personnel)
- Establish an audit mechanism (either by an internal audit team or an independent external auditor) for AML/CFT matters, and submit audit reports to the board of directors or authorised committee
- Establish a compatible IT system for AML/CTF matters and promptly upgrade the system as required
- Ensure that any overseas affiliates, branches and subsidiaries implement the Measures to the extent permitted by the laws of the country/region in which

they are located, and submit annual reports to the PBOC which confirm and describe the supervision under which these overseas offices operate

- Promptly report to PBOC of any amendments made to the internal control system and/or any change of personnel responsible for AML/CFT matters

Role of PBOC for Supervision and Administration

The Measures stipulate the variety of circumstances for which the PBOC may take action, and the powers afforded to the PBOC to carry out such supervisory and administrative actions. These actions include the following:

- Conducting AML/CFT law enforcement inspections
- Consulting with staff and requiring explanations related to regulatory matters
- Carrying out risk assessments, including on-site assessments
 - the PBOC has the power to check, copy and seal documents and materials, as well as inspect an entity's digital data management system
- Issuing an AML Supervision Reminder Letter (requiring a response within 20 working days) if the PBOC notices any risks or loopholes which need to be rectified
- Conducting meetings with directors, supervisors, senior managers or department heads (e.g. if there is inadequate performance of AML/CFT obligations or if any risk incident has occurred)

The Measures also prescribe accompanying documents,⁴ such as the AML Supervision Reminder Letter and notice forms to be given to the entity (e.g. prior to inspection).

⁴ These are provided as attachments within the official Measures.

New AML/CFT Intelligence-Sharing Initiative between China and UAE

Shortly after these new Measures (above) took effect, it was announced on August 3rd that China and the UAE have agreed to share intelligence to fight money laundering and terrorism financing. More specifically, China's Anti-Money Laundering Monitoring and Analysis Centre (CAMLMAC) and the UAE's Financial Intelligence Unit (FIU) will exchange relevant information on investigations conducted by their respective national authorities concerning financial transactions related to money laundering and terrorist financing, as well as any persons or entities involved.⁵



⁵ Emirates News Agency. *UAE's Financial Intelligence Unit Signed MoU with China Anti-Money Laundering Monitoring and Analysis Centre*. (3rd August 2021)

< <https://www.wam.ae/en/details/1395302957569> >

Reuters. *UAE, China to cooperate against money laundering, terrorism financing*. (3rd August 2021)

< <https://www.reuters.com/world/uae-china-cooperate-against-money-laundering-terrorism-financing-2021-08-03/> >

One Asia Lawyers コンプライアンスニュースレター (2021年9月号)

(日本語版)

中国の金融機関に対するマネーロンダリング防止及びテロ資金供与防止のための新監督管理対策

中国人民銀行が発行した金融機関に対するマネーロンダリング防止及びテロ資金供与防止のための新監督管理対策¹ (中国語での正式名は「金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法」、以下本「対策」) が、2021年8月1日に発効されました²。本対策は、マネーロンダリング防止 (以下「AML」) 及びテロ資金供与防止 (以下「CFT」) の監督を改善することにより、AML・CFTに関連するリスクを防止し、これを回避することを目的としています。新対策は、中国人民銀行が2014年に発表した以前の「金融機関におけるマネーロンダリング防止の監督管理対策 (試行実施用)」 (以下「2014年試行対策」) にとってかわるものです³。



¹ 金融機関のマネーロンダリング防止及びテロ資金供与防止のための新監督管理対策は、中国語でのみ提供されており、以下のリンクの通り政府のサイトで提供されています。

< http://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/2021-04/16/content_5600189.htm >

² 本施策の草案は、中国人民銀行が2020年12月30日に、公開協議のために公開しております。

³ 2014年金融機関におけるマネーロンダリング防止の監督管理対策 (試行実施用) は、中国語でのみ提供されており、以下のリンクの通り政府のサイトで提供されています。

< http://www.gov.cn/gongbao/content/2015/content_2838183.htm >

適用範囲の拡大

中国人民銀行の 2014 年試行対策は、すでに幅広い企業を統治していましたが、新しい本対策の適用範囲はさらに拡大されています。本対策は、開発型金融機関、銀行の資産管理子会社、ローン会社、消費者金融会社、専門保険代理店および保険仲立人、非銀行系決済機関、ネットワークマイクロファイナンス会社にも適用されます。これらの新たな追加事項は、政策銀行、農村協同銀行、農村信用協同組合、証券会社、金融資産管理会社、金融リース会社など、すでに 2014 年試行対策の対象となっていた企業にも適用されます。

内部統制とリスク管理の義務の強化

新しい本対策はまた、AML・CFT リスクと事業規模に見合った内部統制の仕組み、スタッフ、報告要件に関する義務を規定することで、対象事業体の強化された内部統制とリスク管理の仕組みを実装します。これらの義務には以下のものが含まれます。

- AML・CFT リスクを評価するためのリスク自己評価制度を本社レベルで確立し、その結果を 中国人民銀行（または関連する現地支店）に報告する
- 特定された AML・CFT リスク（およびリスクレベル）に応じて、適切なリスク管理制度を確立する
- AML・CFT 関連事項を担当するために、新しい内部部門を設立する、または既存の内部部門を指定する

これらの責任（監督委員会、上級管理職、および関連人員等が持つ責任）に関して、対応する業績評価制度、および報奨・懲罰制度を設定する

- AML・CFT 関連事項のための監査制度（内部監査チームまたは独立外部監査人のいずれかによる）を確立し、監査報告書を取締役会または権限を持つ委員会に提出する
- AML・CFT 関連事項に対応した IT システムを構築し、必要に応じて速やかにシステムをアップグレードする
- 海外の関連会社、支店および子会社が、所在する国・地域の法律で認められている範囲内で本対策を実装することを保証し、これらの海外拠点が運営する監督を確認・記述した年次報告書を中国人民銀行に提出する
- 内部統制システムに変更があった場合、および／または、AML・CFT 関連事項に対する責任のある人員に変更があった場合、中国人民銀行に速やかに報告する

監督・管理における中国人民銀行の役割

本対策は、中国人民銀行が行動を起こす様々な状況と、そのような監督・管理行動を実行するために、中国人民銀行の権限を規定しています。これらの行為には以下のものが含まれています。

- AML・CFT 法執行検査の実施
- 規制事項に関する職員への相談および説明の要求
- 現場での評価を含むリスク評価の実施
中国人民銀行は、文書・資料の確認、コピー、封印、および企業のデジタルデータ管理システムの検査を行う権限を有する
- 修正が必要なリスクや抜け穴に気づいた場合、中国人民銀行は AML 監督の督促状（20 営業日以内に回答が必要）を発行する権限を有する

- 取締役、監督者、上級管理者、部門長との面談の実施（例えば、AML・CFT 義務の履行が不十分な場合、またはリスク事件が発生した場合）

また、本対策には AML 監督の督促状や、（検査前などに）企業に渡される通知書などの付属文書も規定されています⁴。

⁴これらは公式の対策の中に添付されています。

中国とアラブ首長国連邦 (UAE) の AML・CFT に関する新たな情報共有の取り組み

上記の新措置が施行された直後、8月3日に、中国と UAE はマネーロンダリング及びテロ資金調達に対抗するための情報共有に合意したことが発表されました。具体的には、中国資金洗浄（マネーロンダリング）取締監視分析センター（CAMLMAC）と UAE の資金情報機関（FIU）が、マネーロンダリング・テロ資金調達に関連する金融取引について、各国の当局が行った調査や関係する人物および企業体に関する情報を交換します⁵。



⁵ UAE 国営エミレーツ通信社。UAE の資金情報機関が中国資金洗浄（マネーロンダリング）取締監視分析センターと了解覚書を締結。（2021年8月3日）
<<https://www.wam.ae/en/details/1395302957569>>

ロイター。UAE・中国がマネーロンダリング・テロ資金対策に協力する。（2021年8月3日）
<<https://www.reuters.com/world/uae-china-cooperate-against-money-laundering-terrorism-financing-2021-08-03/>>