



# Annual Report

**FY 2017 - 2018**

## Welcome to AYA

"Your happiness, our business"

Welcome to the world of banking with AYA where our customers are our only priority. We value all our customers and take pride in offering fast and reliable banking.



# CONTENTS

- 
- 4     1 .Our Mission
  - 2. Corporate Values
  - 3. Corporate Goals
  - 4. Brand Promise
  - 6     Corporate Profile
  - 8     Milestones and Achievements
  - 10    Bank Overview and Awards
  - 12    Message from the Chairman
  - 16    Board of Directors
  - 26    Overall Organization Chart
  - 28    Corporate Governance
  - 35    Awards & Accolades
  - 36    Learning and Development
  - 38    Enterprise and Risk Management
  - 42    Operations Review
  - 48    Coprorate Social Responsibility
  - 52    Financial Statements  
(Period Ended September 30, 2018)

# Our Mission

To be recognized as the leading bank in Myanmar through pursuit of excellence and long-term sustainable growth for the bank and its stakeholders.

## ရည်ရွယ်ချက်

ဘဏ်အတွက်သော်လည်းကောင်း၊ ဘဏ်နှင့်ဆက်စပ်ပတ်သက်သူများအတွက်သော်လည်းကောင်း၊ သာလွန်ကောင်းမွန်ခြင်းနှင့် ရေရှည်နိုင်မာသောဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်မှုကို  
ဆက်တိုက်ရှာဖွေဆောင်ရွက်လျက်မြန်မာနိုင်ငံ၏ရွှေ့ဆောင်ဘဏ်အဖြစ် ပုဂ္ဂနိုင်စေရမည်။

## Corporate Values

- We pursue our objectives with EXCELLENCE
- We progress as a TEAM
- We think and act in all HONESTY
- We maintain INTEGRITY at all times
- We CARE for our customers, our colleagues and the people we interact with
- We always act with SINCERITY

## အဖွဲ့အစည်း၏တန်ဖိုးများ

- ဘဏ်၏ ရည်မှန်းချက်များ အထောက်စေရန် အကောင်းဆုံးလုပ်ဆောင်သည်။
- စုပေါင်းဆောင်ရွက်ခြင်းဖြင့် ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်စေသည်။
- ရိုးသားမှုကိုသာ အခြေခံ၍ ကြံးစည်ဆောင်ရွက်သည်။
- အမြဲတစေ သမာသမတ်ကျနွား ဖြောင့်မတ်စွာ လုပ်ကိုင်ဆောင်ရွက်သည်။
- ဘဏ်၏ စီးပွားမိတ်ဖက်များ၊ လုပ်ဖော်ကိုင်ဖက်များ၊ ဘဏ်နှင့်ဆက်သွယ်ဆက်ဆံနေသူများကို အလေးထားဂရှိစိုက်သည်။
- မှန်ကန်စွာဆောင်ရွက်ခြင်း၊ ယဉ်ကြည်စိတ်ချရခြင်းနှင့်သွားရှုံးခြင်းစသော အခြေခံကျင့်ဝတ်များကို အမြန်လုံးသွင်း၍ ဆောင်ရွက်သည်။

# Corporate goals

## 1. For Customers

To achieve high level of customer satisfaction by:

- a.providing honest, efficient and courteous service
- b.offering a full range of products and services
- c.providing easy accessibility in terms of reach and delivery channels
- d.employing technology as the enabler for all customer service endeavors

## 2. For the Community

To be a good corporate citizen and build long term sustainable and active engagement with the community we serves

## 3. For Staff

To ensure a highly competent and dedicated work-force by implementing transparent policies, and fostering staff well-being and goodwill.

## 4. For Shareholders

To build sustained shareholder value through rapid growth international standards of governance, risk and compliance.

# အဖွဲ့အစည်း၏ပန်းတိုင်

## (က) သုခွဲသူများအတွက်

- သုခွဲများအားလုံးထံမှ ကျော်ပြုအားရမှုများ ရရှိနိုင်စေရန် အလို့ငှာ -  
(က) ရီးသားသော အရည်အချင်းပြည့်ဝသော တည်ကြည်သော ဝန်ဆောင်မှု များပေးရန်။  
(ခ) ဘဏ္ဍာရေးနှင့်ပတ်သက်သောကုန်ပစ္စည်းများ နှင့်ဝန်ဆောင်မှုများ အပြည့်အဝပေးရန်။  
(ဂ) ဘက်၏ကုန်ပစ္စည်းများနှင့် ဝန်ဆောင်မှုများက ကျယ်ကျယ်ပြန်ပြန်နှင့် နည်းလမ်းမျိုးစုံဖြင့် အလွယ်တကူရရှိစေရန်။  
(ဃ) ဘက်၏ဝန်ဆောင်ပေးသော ကဏ္ဍတိုင်းကိုခေတ်မီနည်းပညာများဖြင့်ဖော်ဆောင်ခြဲလွယ်ကူစေရန်။

## (ဃ) လူမှုအသိက်အဝန်းအတွက်

အဖွဲ့အစည်းစိတ်ဓာတ်ရှိသော လူကောင်းလူတော်နိုင်ငံသားတစ်ယောက် ဖြစ်၍ မိမိတို့ဝန်ဆောင်မှုပေးသော လူမှုအသိက်အဝန်းနှင့် ရေရှည်တည်တဲ့နိုင်မြေပြီး ရင်းနှီးသောဆက်ဆံရေးရရှိစေရန်။

## (စ) လုပ်ဖော်ကိုင်ဖက်များအတွက်

ပွင့်လမ်းမြင်သာသော မူဝါဒများချမှတ်၍ ဝန်ထမ်းများ၏ စားဝတ်နေရားနှင့် တရာ့တွေကောင်းမွန်စေရေး ဥက္ကဋ္ဌများမြင့်ဟားစေရေးတိုကိုရှေ့လှုပ်၍ အလွန်အရည်အချင်း ပြည့်မိသော စိတ်အားထက်သန်တက်ကြသော လုပ်အားထုတေရှိစေရန်။

## (ဆ) ဘက်နှင့်ပတ်သက် ဆက်စပ်သောသူများအတွက်

ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေဆိုင်ရာစီမံခန့်ခွဲမှုနှင့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများ၊ အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာအုပ်ချုပ်ရေးစံချိန်စံနှုန်းများက အလျင်အမြန်စွာဖြေားတို့တည်တဲ့နိုင်မြေသောဆက်ဆံရေးကိုတည်ဆောက်ရန်

# Brand Promise - Your Trusted Partner

Your Trusted Partner is a declaration to our customers that:

"AYA Bank (Ayeyarwady Bank) is the bank of choice for anyone who is looking for fast, reliable, honest banking relationships at a reasonable cost. AYA Bank offers the full range of retail and commercial banking products and services and is in tune with domestic customs and international standards in its governance and operations. For your long-term banking needs, AYA Bank is your trusted partner in Myanmar."

ဘက်အမှတ်တံ့သိပ်၏ ကတိကဝတ်သင့်ယုံကြည်စိတ်ချရသော မိတ်ဆွေသုံးစွဲများကို "သင့်ယုံကြည်စိတ်ချရသော မိတ်ဆွေ" အနေနှင့်မိတ်ဆက်ရခြင်းမှာ ဈေးနှုန်းရှိသွားနှင့်မြန်ဆန်သော ယုံကြည်စိတ်ချရသော ရီးသားဖြောင့်မတ်သော ဘက်တစ်ဘက်နှင့် ဆက်ဆံဆောင်ရွက်လိုပါက ရောဝတီဘက်သည်သာအားလုံးကရွေးချယ်မည့်ဘက် ဖြစ်ပါသည်။ ရောဝတီဘက်သည် လူတစ်ဦးတစ်ယောက်ချင်းစီအတွက်သာမက စီးပွားရေးလုပ်ငန်းများအတွက် ကုန်ပစ္စည်းများနှင့် ဝန်ဆောင်မှုများကိုပြီးပြည့်စုံစွာ ဖြည့်ဆည်းပေးသည့်အပြင် စီမံခန့်ခွဲရေးနှင့်အုပ်ချုပ်ရေးတို့တွင်လည်း ပြည်တွင်းရှိလုပ်ထံးလုပ်နည်းများသာမက အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာစံချိန်စံနှုန်းများနှင့်ပါကိုလိုအောင် ဆောင်ရွက်နေသည်။ ရေရှည်ဘဏ္ဍာရေးလုပ်ချက်များအတွက်ရောဝတီဘက်သည်မြန်မာနိုင်ငံတွင်သင်ယုံကြည်စိတ်ချရသောမိတ်ဆွေဖြစ်သည်။



# CORPORATE PROFILE

## License:

Central Bank of Myanmar –Ma Ba Pa/ P-223 (7) 2010. AYA Bank (Ayeyarwady Bank) received a new banking license from the Central Bank of Myanmar on 2nd July 2010 to operate as an investment and development banking business and commenced operations on 11 August 2010 with the opening of the branch at the Nay Pyi Taw Registered Office. The founder and main shareholder of AYA Bank is U Zaw Zaw, a well-respected entrepreneur, business leader and philanthropist of Myanmar with diversified business interests in agriculture, construction, manufacturing and hospitality.

AYA Bank has always strived to achieve international standards in its banking operations and it is constantly improving its corporate governance, risk management and compliance measures by adopting global best practices. The bank has engaged experts and consultants with broad industrial and international experience, and continues to invest significantly in its

employees, systems and technology in order to build a solid foundation to grow the business. It believes the efforts will ensure sustainable long-term growth and improve the returns of the stakeholders and the lives of the people of Myanmar.

AYA Bank is the second largest private bank with nationwide presence providing a full suite of corporate, retail and commercial banking products and solutions for both local and international customers, through the extensive branch network present in every state and division of the country. Leveraging on technology and differentiated customer service has been key to rapidly growing the customer base. In less than 8 years, AYA Bank has opened 242 branches and 676 ATMs countrywide as of September 2018.

AYA Bank is the first bank in Myanmar to implement Centralized Core Banking System, and continuously strives to offer the best financial services and products in the market. Extending beyond the domestic banking services, AYA Bank is providing International Banking

Services  
to support  
Clients to  
implement their  
projects and plans.  
For the immediate  
future, the Bank will  
continue to extend its reach  
throughout Myanmar, establish  
relationships with new customers  
and foreign partners, and strengthen  
the Bank's capital and risk management  
controls. The Bank will also emphasize  
on improving our human capital, and foster  
a corporate culture of innovation through  
technology so as to provide new products and  
services for our customers. As the process of banking  
sector reform deepens in the banking industry, the Bank  
will be well placed to become the best bank in Myanmar.

## လိုင်စင်

**မြန်မာနိုင်ငံပဟိုဘက် လိုင်စင်အမှတ် - မဘပ/စီ-၂၂၃(၇)၂၀၁၀**  
ရောဝတီဘက်သည် ၂၀၁၀ ခုနှစ်၊ ဇန်နဝါရီလ (၂) ရက်  
နေ့တွင် ရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုနှင့် ဖွံ့ဖြိုးရေးဘက်လုပ်ငန်းလုပ်ကိုင်ခွင့်  
လိုင်စင်ကို မြန်မာနိုင်ငံတော်ပဟိုဘက်မှုရရှိခြင်း ၂၀၁၀ ခုနှစ်၊  
ဧပြီလ (၁၀)ရက်တွင် နေပြည်တော်ဘက်ဖွံ့ဖြိုးလုပ်ခြင်းဖြင့်  
ဘက်လုပ်ငန်းဝန်ဆောင်မှုများအား စတင်ခဲ့သည်။

ရောဝတီဘက်ကို စတင်တည်ထောင်သွန်း ဘက်၏  
အစုရှယ်ယာ အများဆုံးပိုင်သူများ မြန်မာနိုင်ငံတွင်လုအများ  
လေးစားခြင်းခံရပြီး စီးပွားရေးကဏ္ဍတွင် ဦးဆောင်ဦးရွက်ပြုနေ  
လျက် ပရဟိတလုပ်ငန်းများကို တက်ကြွားလုပ်ကိုင် နေသော  
တိုင်းရင်းသားစီးပွားရေးလုပ်ငန်းရှင် ဦးဇော်ဇော်ဖြစ်သည်။  
ဦးဇော်ဇော်တွင် အခြားစီးပွားရေးလုပ်ငန်းများဖြစ်သည့် စိတ်ပိုး  
ရေး၊ ဆောက်လုပ်ရေး၊ ကုန်ထုတ်လုပ်ရေး၊ ဟိုတယ်  
ခရီးလုပ်ငန်းများလည်း ရှိသည်။

ရောဝတီဘက်သည် ဘက်၏ လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှု  
အပိုင်းတွင် နိုင်ငံတကာစံချိန်မီစေရန် အမြဲတစေ ကြိုးပမ်း  
ဆောင်ရွက်လျက်ရှိခြင်း ဘက်တွင်းစီမံခန့်ခွဲအုပ်ချုပ်မှုစနစ်၊ ဆုံးရှုံး  
နစ်နာနိုင်ခြေဆိုရာစီမံခန့်ခွဲမှုနှင့်စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများလိုက်နာ  
တိုးတက်လာရောင် ကမ္ဘာတစ်ဝန်းမှ အကောင်းဆုံးလုပ်ထုံး  
လုပ်နည်းများကို နမူနာယူ၍ ဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည်။ လုပ်ငန်း  
ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်ရေးအတွက် နိုင်မာသော အခြေခံအုတ်ဖြစ်များ  
ချမှတ်သည့်အနေနှင့် စီးပွားရေးလုပ်ငန်းနှင့် ပြည်တွင်းပြည်ပ

ဘက်လုပ်ငန်းအတွေ့အကြား ကြယ်ဝသော ကျမ်းကျင်ပညာရှင်  
များ၊ အတိုင်ပင်ခံများနှင့် ပူးပေါင်းလုပ်ကိုင်လျက်ရှိခြင်း ၀နှစ်ထဲ့  
ရေးရာကဏ္ဍများ၊ စနစ်များနှင့် နည်းပညာပိုင်းတို့တွင်ထိရောက်  
သော ရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုများ ဆက်တိုက်ပြုလုပ်လျက်ရှိသည်။  
ဤကဲ့သို့ ကြိုးပမ်းဆောင်ရွက်မှုများသည် ရောဝတီဘက်ရေရှည်  
ဖွံ့ဖြိုး တိုးတက်စေရန်အတွက် ဖြစ်ပြီး ဘက်နှင့် ဆက်စပ်  
ပတ်သက်နေသူများအားလုံး၏ အကျိုးအမြတ်ရရှိရေး၊ ဘက်နှင့်  
ဆက်သွယ်ဆက်ဆံနေသော ပြည်သူများ၏ ဘဝမြင့်မားတိုးတက်  
ရေးတို့တွင် အထောက်အကြော်မည်ဟု ယုံကြည်သည်။

ရောဝတီဘက်သည် မြန်မာနိုင်ငံရှိရှိ ပြည်နယ်နှင့်တိုင်း  
ဒေသကြီးတိုင်းတွင် ကျယ်ပြန်သော ဘက်ခွဲကွန်ရက်ဖြော်  
လည်ပတ်နေသည့် ခုတိယအကြိုးဆုံး ပုဂ္ဂလိကဘက်ဖြစ်ပြီး  
ပြည်တွင်းနေ တိုင်းရင်းသားတိုင်းသာမက ပြည်ပရှိနိုင်ငံတကာ  
သုံးစွဲသူအပေါင်းအတွက် အဖွဲ့အစည်းများဆိုင်ရာ၊ တသီးပုဂ္ဂလိ  
ဆိုင်ရာ၊ စီးပွားရေးလုပ်ငန်းများဆိုင်ရာ ဘဏ္ဍာရေးနှင့် ပတ်သက်  
သော ကုန်ပစ္စည်းနှင့် နည်းလမ်းပေါင်းစုံကို ဖြည့်ဆည်းပေးလျက်  
ရှိသည်။ ဘက်အနေနှင့် အချိန်တိအတွင်း သုံးစွဲသူဦးရေ တိုးမြင့်  
လာရောင်း၏ အမိကအချက်မှာ စောင့်မြှုပ်နယ်းပညာများကို အသုံး  
ချလျက် သုံးစွဲသူများ၏ မတူညီသော လိုအပ်ချက်အမျိုးမျိုးကို  
ကျေနှုပ်စေရန် ဝန်ဆောင်မှုများ ပေးအပ်နိုင်သောကြော်ဖြစ်  
သည်။ ဘက်စတင်ဖွင့်လှုပ်ချိန်မှတ်၏ ၈ နှစ်မပြည့်မီ၊ ၂၀၁၈ ခုနှစ်  
စက်တင်ဘာလကုန်တွင် ဘက်ခွဲပေါင်း (၂၄၂) နှင့် ATM  
စက်ပေါင်း (၆၇၆) လုံးတို့ရှိထားပြီးဖြစ်သည်။ ရောဝတီဘက်သည်  
ရေးကွက်အတွင်းတွင် အကောင်းဆုံး ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာ  
ကုန်ပစ္စည်းများနှင့် ဝန်ဆောင်မှုများကို ဆက်တိုက်ဖြည့်ဆည်း  
ပေးနိုင်ရန် ပဟိတပင်မဘဏ္ဍာရေးနည်းပညာစနစ်အား ပထမဆုံး  
အသုံးပြုသော ဘက်လည်းဖြစ်သည်။ ပြည်တွင်းဘဏ္ဍာရေး  
ဝန်ဆောင်မှုများသာမက သုံးစွဲသူများအနေနှင့် ပြည်ပနှင့်  
ပတ်သက်သော စီမံကိန်းများနှင့် အစီအစဉ်များ ချမှတ်အသုံးပြု  
အကောင်းဆုံးပိုင်ဆိုင်ရာ အထည်ဖော်နေရန် ပြည်တွင်းပြည်ညွှန်  
ပတ်သက်သောက်သွားမည်ဖြစ်သည်။ တစ်ချိန်တည်းမှာပင် ဘက်၏  
အရင်အနှံးနှင့် ဆုံးရှုံးနှုန်းနာနိုင်ခြေဆိုင်ရာ စီမံခန့်ခွဲမှုများ  
အကွပ်များကိုလည်း နိုင်မာစေမည်ဖြစ်သည်။

ရောဝတီဘက်သည် လူစွမ်းအားအရင်းအမြစ် တိုးတက်  
ရေးကိုလည်း အလေးပေးဆောင်ရွက်ပေးမည်ဖြစ်ပြီး ဘက်စီးပွား  
ရေးမိတ်ဖက်များအတွက် ဘက်ဝန်ဆောင်မှုလုပ်ငန်းအသုံးများ  
စီစဉ်ပေးနိုင်ရန် နည်းပညာဖြင့် ဆန်းသစ်တို့တွင်သည့် ကုမ္ပဏီ  
ယဉ်ကျေးမှုကို အားပေးမြှင့်တင်သွားမည်ဖြစ်သည်။ မြန်မာနိုင်ငံ  
၏ဘက်လုပ်ငန်း ပြပိုင်ပြောင်းလဲမှုများ ဆက်လက်လုပ်ဆောင်  
မှုနှင့်အတူ ရောဝတီဘက်သည် မြန်မာနိုင်ငံ၏အကောင်းဆုံး  
ပုဂ္ဂလိကဘက်တစ်ခုဖြစ်သည်။

# MILESTONES AND ACHIEVEMENTS

2010

2-Jul  
Obtained Banking License from Central Bank of Myanmar

7-Jul  
Commenced operations with 10 billion kyats in paid up capital.

11-Aug  
Inception of Bank with Naypyitaw HO Opening

2011

24-Oct  
Obtained Money Changer License from Central Bank of Myanmar

8-Nov  
Implementation of Centralized CORE Banking System

21-Nov  
Commenced ATM Operations

25-Nov  
Obtained Authorised Dealer License from Central Bank of Myanmar

23-Dec  
Obtained Money Transfer Service License from Central Bank of Myanmar

2012

2-Feb  
Launched Maybank Money Express service

9-Jul  
Obtained approval from Central Bank of Myanmar and commenced offering Foreign Currency Account, SWIFT Telegraphic Transfer & Letter of Credits

17-Aug  
Became a participant of the United Nations Global Compact

14-Sept  
Commenced Myanmar Payment Union (MPU)

2013

22-Feb  
Received General License 19 from the US Department of Treasury

23-Feb  
Launched AYA-Q Remit Money Transfer Service

4-Jun  
Signed Money Transfer Service with Western Union Financial Services Inc.

11-Jun  
Obtained Principal License from VISA Payment Network

1-Jul  
Obtained Principal License from MasterCard Payment Network  
Sept  
Received World Finance Awards for Best Private Bank, Myanmar

2014

31-Mar  
AYA World Travel Card (Prepaid Card) Launching

20-May  
AYA Total Deposits One Trillion

17-Jun  
Obtained approval from Central Bank of Myanmar to conduct AYA iBanking Service

27-Jun  
AYA iBanking Service Launching  
Jul  
• Obtained "Banker of the Year 2014" by the Myanmar Times.  
• Global Banking & Finance Review Awards 2014 - Fastest Growing Retail Bank Myanmar 2014  
• Global Banking & Finance Review Awards 2014 - Most Innovative Banking Services (AYA iBanking) Myanmar 2014

Sept  
Obtained "Best Private Bank Myanmar" 2014 by World Finance  
Obtained "Best Retail Bank Myanmar" 2014 by World Finance

31-Dec  
Opened AYA 100th Branch, Yangon Division.

## 2015

- Jan Opened Data Center
- 16-Jan mBanking Launch Ceremony at AYA Bank (HO)
- 8-May AYA U-20 VISA Prepaid Card (Limited Edition) Launch Ceremony
- 14-May AYA Bank signed MOU with MPT
- 26-May Opened AYA Royal Banking "Beyond Banking"
- 2-Jul OCBC Bank Collaborates with 10 Myanmar Banks
- 15-Jul AYA Bank launches bill payment service with Yangon City Development Committee (YCDC)
- Sept
  - Obtained "Best Private Bank, Myanmar" 2015 by World Finance
  - Obtained "Best Banking Group, Myanmar" 2015 by World Finance
  - Obtained "Most Sustainable Bank, Myanmar" 2015 by World Finance
- 31-Dec launching AYA Credit Card

## 2016

- 1 Apr AYA Bank is the first local institution in Myanmar to adopt full compliance with International Financial Reporting Standards (IFRS)
- 28-Jul Launched MPU-UPI co-brand card
- 16-Aug Officially Launch of The First AYA-JCB-MPU Co-Brand Card in Myanmar
- 17-Sept SME 2 Steps Loan with JICA
- 8-Oct Sanction lifted
- Oct
  - Obtained "Best Private Bank, Myanmar" 2016 by World Finance"
  - Obtained "Best Banking Group, Myanmar" 2016 by World Finance
  - Obtained "Most Sustainable Bank, Myanmar" 2016 by World Finance
- Nov Launched Education Loan Collaboration with private institution
- 31-Dec Opened AYA 200th Branch

## 2017

- 2-Jun AYA Bank partners with Misys in its next bank transformation program to improve access to secure, reliable financial services for Myanmar's under-banked
- 19-Jun As "Open Eye Project", Management Members with International Standards and Standing SOPs
- 22-Aug AYA Bank Accelerates Its Financial Inclusion and Digital Transformation Efforts With mFino
- 14-Nov First Corporate Credit Card in Myanmar introduced by AYA Bank as AYA Univesal Corporate MPU-JCB Co-Branded Card
- 25-Nov AYA Bank's Automobile Hire - Purchase Loan Enables Customers to Buy Their Dream Cars with the Easiest and Convenient Financial plan
- Nov - Dec Special Trainings of Product Knowledge Sharing Sessions were conducted as Zone Development and Buddha Gaya Pilgrimage was organised for 95 employees from all over the country via lucky draw program.

## 2018

- Home Loan
- CBM Net (CCT)
- Agriculture Loan
- MFI Lending
- Obtained "Best Bank" by Asia Money

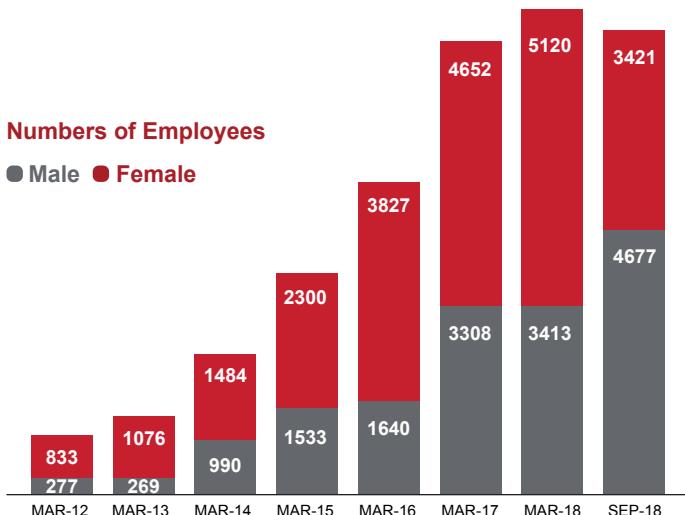
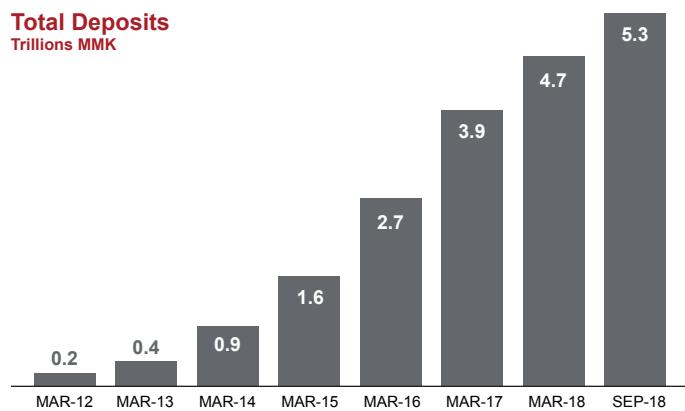


# BANK OVERVIEW

# BANK OVERVIEW

## Awards

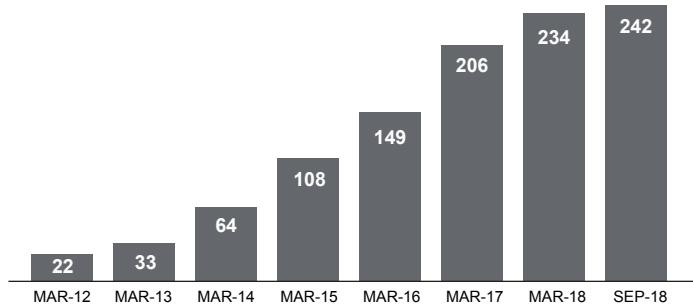
1. Best Private Bank Myanmar 2013 By World Finance
2. Best Private Bank Myanmar 2014 By World Finance
3. Best Retail Bank Myanmar 2014 By World Finance
4. Banker of the Year 2014 By Myanmar Times
5. Fastest Growing Retail Bank Myanmar 2014, By Global Banking & Finance Review Awards 2014.
6. Most Innovative Banking Services (AYA iBanking) Myanmar 2014, By Global Banking & Finance Review Award 2014
7. Best Private Bank, Myanmar, 2015 By World Finance
8. Best Banking Group, Myanmar, 2015 By World Finance
9. Most Sustainable Bank, Myanmar, 2015 By World Finance
10. Best Private Bank, Myanmar, 2016 By World Finance
11. Best Banking Group, Myanmar, 2016 By World Finance
12. Most Sustainable Bank, Myanmar, 2016 By World Finance
13. Best commercial Bank, Myanmar, 2017 by World Finance
14. Best retail Bank, Myanmar, 2017 by World Finance
15. Best CSR, Myanmar 2017 by Asiamoney
16. Best Regional Partner in Southeast Asia, 2017 By Capital Finance International (CFI)



## Finance

1. Best Private Bank Myanmar 2013 By World Finance
2. Best Private Bank Myanmar 2014 By World Finance
3. Best Retail Bank Myanmar 2014 By World Finance
4. Banker of the Year 2014 By Myanmar Times
5. Fastest Growing Retail Bank Myanmar 2014, By Global Banking & Finance Review Awards 2014.
6. Most Innovative Banking Services (AYA iBanking) Myanmar 2014, By Global Banking & Finance Review Award 2014
7. Best Private Bank, Myanmar, 2015 By World Finance
8. Best Banking Group, Myanmar, 2015 By World Finance
9. Most Sustainable Bank, Myanmar, 2015 By World Finance
10. Best Private Bank, Myanmar, 2016 By World Finance
11. Best Banking Group, Myanmar, 2016 By World Finance
12. Most Sustainable Bank, Myanmar, 2016 By World Finance
13. Best commercial Bank, Myanmar, 2017 by World Finance
14. Best retail Bank, Myanmar, 2017 by World Finance
15. Best CSR, Myanmar 2017 by Asiamoney
16. Best Regional Partner in Southeast Asia, 2017 By Capital Finance International (CFI)

## Numbers of Branches



## ATM

April 2012 To March 2013	36
April 2013 To March 2014	46
April 2014 To March 2015	82
April 2015 To March 2016	110
April 2016 To March 2017	193
April 2017 To September 2018	209
Total	676



## | MESSAGE FROM | THE CHAIRMAN

Mingalarbar and warm greetings from your trusted partner, AYA Bank. AYA Bank has continued to move forward with perseverance during the period of 2017-2018. In this ever-developing world, our AYA Bank is marching with both velocity and might. Using the first Centralized Core Banking in Myanmar since 2013, we have connected all our rapidly expanding branches to serve our loyal customers in a real time situation. Our Bank has started Myanmar's first AYA i-Banking Service and introduced you, our distinguished customers, to World Travel VISA card and most recently AYA Visa Credit Cards aiming for financial inclusion, in cooperation with VISA International. As the capital market is being developed in the country, AYA Bank is aiming to register as a public company with a view to eventually list on the Myanmar Stock Exchange. Thus, all Myanmar citizens will have the opportunity to become shareholders in our bank. At the end of

September 30th 2018, AYA Bank has 242 branches and a total deposit of 5.3 Trillion MMK. We commit ourselves to providing the best of security and the highest quality of service in line with our motto "Trusted Partner" to our customers who have been consistently working with us all the time. We believe that our Bank's success and that of our customers are intertwined, therefore; our banking operation prioritizes, first and foremost, the benefit of our valued customers. We understand the importance of integrity and transparency for the success of all our partners. Therefore, we would like to inform you that, despite our Bank's rapid rate of development, at the time of making decisions, we will do so with great care and discipline.

Accordingly, we have achieved the unique milestone of becoming the first local entity in Myanmar to become fully compliant with the International Financial Reporting Standards (IFRS). Once again this is a voluntary step

which will, we believe, show the way for the rest of the industry. IFRS adoption is no easy undertaking, but it is essential in integrating with the regional and internal financial markets. The standards of transparency, disclosure, and representations in these 2017-2018 Financial Statements adhere to the same standards as any international financial institutions. We hope that IFRS adoption will soon become the industry standard rather than the exception today, and, that continuous efforts to exceed the expectations will help build long-lasting trust and relationship with our partners and customers. Continuous trainings are being provided

to the staff in AYA Bank to build their capacity and to upgrade their skills. The new recruits are given theoretical and practical exercise on banking knowledge and operations by experienced industry experts invited to our Bank's training centers before they practically begin their work. For the future,

AYA Bank plans to establish a socio-economic program to develop a Banking and Finance Institute as a center of excellence in Myanmar. AYA Bank is focused on the development of human resources by providing training and job opportunities to the youth in the country and 8098 staffs are employed at AYA Bank as at September 30th 2018.

In conclusion, I would like to express my gratitude and appreciation to the Board of Directors, Employees, advisors, partners and last but not least, our true benefactors: Our Customers. Without their help, contributions, and loyal belief in us, we would never have achieved our expectations for AYA Bank to become a leading service-provider in Myanmar. I am sure that consistent combination of all our efforts; we will surely soar to our true potentials. Wishing you the best of everything the world can offer.

## MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

## ပတ္တာဌ် အမှာစကား

မင်္ဂလာပါခင်များ၊ မိတ်ဆွေတို့ စိတ်ချယ်ကြည်အားထားမှု ရှိအောင် အစဉ်တစိုက်ဆောင်ရွက်လျက်ရှိတဲ့ ရောဝတီဘက်မှ နေ့စွဲတွေ နှုတ်ခွန်းဆက်သလိုက်ပါတယ်။ ၂၀၁၇-၂၀၁၈ ခုနှစ် ကာလများ အတွင်းမှာ ရောဝတီဘက်က စွဲလုံးလှ ပိရိယ အပြည့်နဲ့ ရှေ့သို့ဆက်လက်လျောက်လုမ်းလျက်ရှိပါကြောင်း ပြောကြား လိုပါတယ်။ ဒုံးအပြင် အချိန်နှင့်အမျှ စေတိမိတ္ထုးတက်ပြောင်းလဲ လျက်ရှိတဲ့ ယနေ့ကျွောက်ကြီးမှာ ကျွန်တော်တို့ရဲ့ ရောဝတီဘက်က လည်း အရှိန် အဟုန်ရော စွမ်းအားပါ ဖြင့်တင်ပြီး ချိတ်လျက်ရှိပါတယ်။ မြန်မာနိုင်ငံမှာ Centralized Core Banking စနစ်ကို ၂၀၁၃ ခုနှစ်မှာ ပထမဆုံး စတင် အသုံးပြုခဲ့ပြီး ကျွန်တော်တို့ ဘက်ကို အစဉ်တစိုက် အသုံးပြုလာကြတဲ့ ဘက်ရွှေ့စီးပွား မိတ်ဖက်တွေနဲ့ ဆက်သွယ် ဆောင်ရွက်သူတွေကို အချိန်နှင့် တပြီးလို့ ဝန်ဆောင်မှုပေးနိုင်ဖို့ အတွက် လျှင်မြန်စွာတိုးချဲ့ လျက်ရှိတဲ့ ရောဝတီဘက်ရဲ့ ဘက်ခဲ့ အားလုံးနဲ့ ချိတ်ဆက်ထားရှိပါတယ်။ မြန်မာနိုင်ငံမှာ Centralized Core Banking စနစ်ကို ၂၀၁၃ ခုနှစ်မှာ ပထမဆုံး စတင် အသုံးပြုခဲ့ပြီး ကျွန်တော်တို့ ဘက်ကို အစဉ်တစိုက် အသုံးပြုလာကြတဲ့ ဘက်ရွှေ့စီးပွား မိတ်ဖက်တွေနဲ့ ဆက်သွယ် ဆောင်ရွက်သူတွေကို အချိန်နှင့် တပြီးလို့ ဝန်ဆောင်မှုပေးနိုင်ဖို့

## MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

ပါတယ်။ ၂၀၁၈ ခုနှစ်၊ စက်တင်ဘာလကုန်မှာတော့ ကျွန်တော်တို့က ဘက်ခဲ့ပေါင်း ၂၄၂ ဘက်ကို မြန်မာနိုင်ငံ တစ်နံတစ်လျား မှာ ဖွင့်ထားနိုင်ခဲ့ပြီး အပ်ငွေပမာဏ စုစုပေါင်း ကျပ်၅၉.၃ ထရီလီယံ ကို ရောက်ရှိခဲ့ပြုဖြစ်ပါတယ်။ ငွေကြေားအရင်းအနှီးချေးကွက်ဖြစ်တဲ့ Capital Market ကလည်း ပြည်တွင်းမှာ တွင်ကျပ်လာတာနဲ့ အညီ ကျွန်တော်တို့ဘက်ကိုလည်း အများပိုင်ကုမ္ပဏီအဖြစ် မှတ်ပုံတင်ဖို့ စိစဉ်ဆောင်ရွက် သွားမှုဖြစ်လို့ နိုင်ငံသားတိုင်း ကျွန်တော်တို့ဘက်မှာ အစုရုယ်ယာရှင်တွေ ဖြစ်လာနိုင်တဲ့ အခွင့် အရေး ရရှိလာမှုဖြစ်ပါတယ်။ ၂၀၁၈ ခုနှစ်၊ စက်တင်ဘာလကုန်မှာတော့ ကျွန်တော်တို့က ဘက်ခဲ့ပေါင်း ၂၄၂ ဘက်ကို မြန်မာနိုင်ငံ တစ်နံတစ်လျားမှာ ဖွင့်ထားနိုင်ခဲ့ပြီး အပ်ငွေပမာဏ စုစုပေါင်း ကျပ်၅၉.၃ ထရီလီယံကို ရောက်ရှိခဲ့ပြုဖြစ်ပါတယ်။ ကျွန်တော်တို့ ဘက်ကို စိတ်ချယ်ကြည်စွာ အစဉ်တစိုက် အားပေးလာကြတဲ့ စီးပွားမိတ်ဖက်တွေနဲ့ customer တွေကို အရည်အသွေး မြင့်တဲ့ ဝန်ဆောင်မှုနဲ့ ကျွန်တော်တို့ရဲ့ဆောင်ပုဒ် အတိုင်း လုပ်ခြို့စိတ်ချယ်ကိုပေးဖို့ သွှေ့ကြာန် နိုင်ခိုင်မာမာချမှတ်ထားပါတယ်။ ဘက်ရွှေ့အောင်မြင်မှုက စီးပွား မိတ်ဖက်တွေရဲ့ အားပေးလုပ်ကြည်မှုနဲ့ စွဲခြားမရအောင် ဆက်စပ်တယ် ဆိတ္တာ ယုံကြည်တဲ့အတွက် ဘက်လုပ်ငန်း လုပ်ဆောင်မှု ကိစ္စအားလုံးက စီးပွားမိတ်ဖက်တွေ အကျိုးအမြတ် ရရှိဖို့ ဦးစားပေးဆောင်ရွက် လျက်ရှိပါတယ်။ ကျွန်တော်တို့ဘက်ကို စိတ်ချယ်ကြည်စွာ အစဉ်တစိုက် အားပေးလာကြတဲ့ စီးပွားမိတ်ဖက်တွေနဲ့ customer တွေကို အရည်အသွေး မြင့်တဲ့ ဝန်ဆောင်မှုနဲ့ ကျွန်တော်တို့ရဲ့ဆောင်ပုဒ် အတိုင်း လုပ်ခြို့စိတ်ချယ်ကိုပေးဖို့ သွှေ့ကြာန် နိုင်ခိုင်မာမာချမှတ်ထားပါတယ်။ ဘက်ရွှေ့အောင်မြင်မှုက စီးပွားမိတ်ဖက်တွေရဲ့ အားပေးလုပ်ကြည်မှုနဲ့ စွဲခြားမရအောင် ဆက်စပ်တယ်ဆိတ္တာ ယုံကြည်တဲ့အတွက် ဘက်လုပ်ငန်း လုပ်ဆောင်မှု ကိစ္စအားလုံးက စီးပွားမိတ်ဖက်တွေ အကျိုးအမြတ် ရရှိဖို့ ဦးစားပေးဆောင်ရွက်လျက်ရှိပါတယ်။ မိမိတို့ရဲ့ ရှိုးရာက်ရှိမှုနဲ့လင်းမြင်သာမှာ စီးပွားမိတ်ဖက်တွေရဲ့ အောင်မြင်ဖို့နဲ့ အကျိုးစီးပွားဖြစ်တွန်းစေဖို့ အရေးကြီးတာကို နားလည်ယုံကြည်ပါတယ်။ ဒုံးကြောင့် ကျွန်တော်တို့ရဲ့ဘက်က အလျင်အမြန် အရှိန်အဟုန်ကြီးမားစွာနဲ့ တိုးတက်နေသံ့ကြေား ဆုံးဖြတ်နေတဲ့အကြောင်းအသုံးပြုပါတယ်။ ထိုနည်းတူစွာပဲ အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာစံချိန်စံနှုန်းနဲ့ အညီ ဘဏ္ဍာရေး အလီရိုင်ခံစာ (IFRS) ကို ပြည်တွင်းမှာ ပထမဆုံး ကျင့်သုံးနိုင်ခဲ့တဲ့ ဘက်အနေနှင့်လည်း သမိုင်းမှတ်တိုင်စိုက်တူနိုင် ခဲ့တဲ့အကြောင်းလည်း ပြောကြားလိုပါတယ်။ ဘက်လုပ်ငန်း အဝန်းအပိုင်းတစ်ခုလုံးမှာ ဒီစနစ်ကို ဦးဆောင်ဦးရွက်ပြုပြီး စံနှုန်းပြုပြီး ကျင့်သုံးခဲ့တာ

က စီးပွားမိတ်ဖက်တွေ အကျိုးအမြတ် ရရှိဖို့ ဦးစားပေးဆောင်ရွက် လျက်ရှိပါတယ်။ ကျွန်တော်တို့ဘက်ကို စိတ်ချယ်ကြည်စွာ အစဉ်တစိုက် အားပေးလာကြတဲ့ စီးပွားမိတ်ဖက်တွေနဲ့ customer တွေကို အရည်အသွေး မြင့်တဲ့ ဝန်ဆောင်မှုနဲ့ ကျွန်တော်တို့ရဲ့ဆောင်ပုဒ် အတိုင်း လုပ်ခြို့စိတ်ချယ်ကိုပေးဖို့ သွှေ့ကြာန် နိုင်ခိုင်မာမာချမှတ်ထားပါတယ်။ ဘက်ရွှေ့အောင်မြင်မှုက စီးပွားမိတ်ဖက်တွေရဲ့ အားပေးလုပ်ကြည်မှုနဲ့ စွဲခြားမရအောင် ဆက်စပ်တယ်ဆိတ္တာ ယုံကြည်တဲ့အတွက် ဘက်လုပ်ငန်း လုပ်ဆောင်မှု ကိစ္စအားလုံးက စီးပွားမိတ်ဖက်တွေ အကျိုးအမြတ် ရရှိဖို့ ဦးစားပေးဆောင်ရွက်လျက်ရှိပါတယ်။ မိမိတို့ရဲ့ ရှိုးရာက်ရှိမှုနဲ့လင်းမြင်သာမှာ စီးပွားမိတ်ဖက်တွေရဲ့ အောင်မြင်ဖို့နဲ့ အကျိုးစီးပွားဖြစ်တွန်းစေဖို့ အရေးကြီးတာကို နားလည်ယုံကြည်ပါတယ်။ ဒုံးကြောင့် ကျွန်တော်တို့ရဲ့ဘက်က အလျင်အမြန် အရှိန်အဟုန်ကြီးမားစွာနဲ့ တိုးတက်နေသံ့ကြေား ဆုံးဖြတ်နေတဲ့အကြောင်းအသုံးပြုပါတယ်။ ထိုနည်းတူစွာပဲ အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာစံချိန်စံနှုန်းနဲ့ အညီ ဘဏ္ဍာရေး အလီရိုင်ခံစာ (IFRS) ကို ပြည်တွင်းမှာ ပထမဆုံး ကျင့်သုံးနိုင်ခဲ့တဲ့ ဘက်အနေနှင့်လည်း သမိုင်းမှတ်တိုင်စိုက်တူနိုင် ခဲ့တဲ့အကြောင်းလည်း ပြောကြားလိုပါတယ်။ ဘက်လုပ်ငန်း အဝန်းအပိုင်းတစ်ခုလုံးမှာ ဒီစနစ်ကို ဦးဆောင်ဦးရွက်ပြုပြီး စံနှုန်းပြုပြီး ကျင့်သုံးခဲ့တာ

ဖြစ်ပါတယ်။ အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာ စံချိန်စံနှုန်းအတိုင်း ဘဏ္ဍာရေး အစီရင်ခံစာ တင်ပြနိုင်ဖို့ဆိုတာ လွယ်ကူတဲ့ကိစ္စ မဟုတ်ပေမယ့် လည်း ဒေသတွင်းနဲ့ ပြည်တွင်း ဘဏ္ဍာရေးဈေးကွက်တွေ ပေါင်းစဉ်းဖို့ကတော့ ဒီစံချိန်စံနှုန်းက မရှိမဖြစ်လိုအပ်ပါတယ်။ မိမိတို့ရဲ့ ရုံးရုံကိုမှနဲ့ပွဲလုပ်းမြင်သာမှာက စီးပွားမြတ်ဖက်တွေရဲ့ အောင်မြင် ဖို့နဲ့အကျိုးစီးပွားဖြစ်တွန်းစေဖို့အရေးကြီးတာကိုနားလည်ယုံကြည် ပါတယ်။ ဒုက္ခကြောင့် ကျွန်တော်တို့ရဲ့ဘက်က အလျင်အမြန် အရှိန် အဟုန်ကြီးမားစွာနဲ့ တိုးတက်နေသော်ပြား ဆုံးဖြတ်ချက်ချမှတ်တဲ့ အချိန်တိုင်းမှာ စည်းစနစ်ကျေနစွာနဲ့ အလေးထားပြီး ဆုံးဖြတ်နေတဲ့ အကြောင်းအသိပေးပြောကြားလိုပါတယ်။ ထိုနည်းတူစွာပဲအပြည် ပြည်ဆိုင်ရာစံချိန်စံနှုန်းနဲ့အညီ ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာ (IFRS) ကို ပြည်တွင်းမှာ ပထမဆုံး ကျင့်သုံးနိုင်ခဲ့တဲ့ ဘက်အနေနဲ့လည်း သမိုင်းမှတ်တိုင်စိုက်ထူနိုင်ခဲ့တဲ့အကြောင်းလည်း ပြောကြားလိုပါတယ်။ ဘက်လုပ်ငန်း အဝန်းအထိုင်းတစ်ခုလုံးမှာ ဒီစနစ်ကို ဦးဆောင်ဦးရွက်ပြုပြီး စံနှုန်းပြောကျင့်သုံးခဲ့တာဖြစ်ပါတယ်။ အပြည် ပြည်ဆိုင်ရာ စံချိန်စံနှုန်းအတိုင်း ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာ တင်ပြနိုင် ဖို့ဆိုတာ လွယ်ကူတဲ့ကိစ္စမဟုတ်ပေမယ့်လည်း ဒေသတွင်းနဲ့ ပြည်တွင်း ဘဏ္ဍာရေးဈေးကွက်တွေ ပေါင်းစဉ်းဖို့ကတော့ ဒီစံချိန်စံနှုန်းက မရှိမဖြစ်လိုအပ်ပါတယ်။ ရောဝတီဘက်ရဲ့ ၂၀၁၇-၂၀၁၈ ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာပါ အချက်အလက်တွေအားလုံးကိုလည်း နိုင်ငံတကာဘဏ္ဍာရေးအဖွဲ့အစည်းများကဲ့သို့အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာ စံချိန်စံနှုန်းတွေအတိုင်း လိုက်နာပြီး ပွဲလုပ်းမြင်သာမှုရှိစွာ ထုတ်ပြန်ခဲ့ပါတယ်။ ဒီလို ပွဲလုပ်းမြင်သာမှုရှိတဲ့ ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာကို ပြည်တွင်းဘက်လုပ်ငန်းကျော်တစ်ခုလုံးမှာ စံအနေနဲ့ လိုက်နာ ကျင့်သုံးလာနိုင်ခဲ့မယ် ဆိုရင်တော့ စီးပွားဖက်မြတ်ဆွေ တွေနဲ့ customer အတွက် ရေရှည်တည်တဲ့တဲ့ ဆက်ဆံရေးမျိုးကို ရရှိနိုင်စေမှာ မလွှဲအကန် ဖြစ်ပါတယ်။ ဇောဝတီဘက်က ဝန်ထမ်း တွေရဲ့ စွမ်းဆောင်မှုတွေနဲ့ ကျွမ်းကျင်မှု စွမ်းရည်တွေကို မြှင့်တင် ဖို့အတွက်လည်း သင်တန်းတွေ ကျင်းပပြီး စဉ်ဆက်မပြတ် လေ့ကျင့်သင်ကြားပေးလျက်ရှိပါတယ်။ ဘက်မှာ တာဝန်ထမ်းဆောင် မယ့် ဝန်ထမ်းအသစ်တွေ လက်တွေ့လုပ်ငန်းခွင် မဝင်ရောက်မိ တက်ရောက်ရတဲ့ သင်တန်းမှာလည်း ဘက်လုပ်ငန်း အတွေ့ အကြံရှိ ဝါရင့်ပညာရှင်တွေက ဘက်လုပ်ငန်းဆိုင်ရာ ပဟုသုတေ တွေကို သင်ကြားပေးရုံသာမက အခြားသိသင့်သိတိကိုတဲ့ ငွေကြေားဆိုင်ရာလုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှုတွေအတွက်ပြင်ပက ဆရာ တွေကို ဖိတ်ကြားပြီး စာတွေ့လက်တွေ၊ သင်ကြားစေပါတယ်။ ဇောဝတီဘက်က ဝန်ထမ်းတွေရဲ့ စွမ်းဆောင်မှုတွေနဲ့ ကျွမ်းကျင်မှု စွမ်းရည်တွေကို မြှင့်တင်ဖို့အတွက်လည်း သင်တန်းတွေ ကျင်းပပြီး စဉ်ဆက်မပြတ် လေ့ကျင့်သင်ကြားပေးလျက်ရှိပါတယ်။ ဘက်မှာ တာဝန်ထမ်းဆောင်မယ့် ဝန်ထမ်းအသစ်တွေ လက်တွေ့လုပ်ငန်းခွင် မဝင်ရောက်မိ တက်ရောက်ရတဲ့ သင်တန်းမှာလည်း ဘက်လုပ်ငန်း အတွေ့အကြံရှိ ဝါရင့်ပညာရှင်တွေက ဘက်လုပ်ငန်း



# BOARD OF DIRECTOR

# BOARD OF DIRECTOR



## U Zaw Zaw

*Chairman & Founder*

U Zaw Zaw is the Chairman & Founder of AYA Bank, a role that he had held since the inception of the Bank in 2010. He is an established and well-connected entrepreneur, and business leader and Philanthropist in Myanmar, with 20 years of management experience. U Zaw Zaw graduated from the University of Yangon in 1988 with a major in Mathematics and worked in Japan for several years. He returned to Myanmar in 1995 and managed Max Myanmar Company, which is now known as Max Myanmar Group of Companies, a major conglomerate. U Zaw Zaw is also the Chairman of the Myanmar Football Federation (MFF) since 2005 and is a firm believer of contributing to the society and helping the needy. Through the Ayeyarwady Foundation, he has supported various philanthropic causes including the Yankin Children's Hospital, and numerous corporate social responsibility activities. He has also donated generously for the development of Football in Myanmar.

## ဦးဇော်ဇော်

### ဥက္ကဋ္ဌနှင့် တည်ထောင်သူ

ရောဝတီဘက်၏ တည်ထောင်သူ ဦးဇော်ဇော်သည် ဘက်စတင်ဖွင့်လှစ်သည့်အချိန်မှစ၍ ဥက္ကဋ္ဌအဖြစ် တာဝန်ယူ လျက်ရှိပါသည်။ ဦးဇော်ဇော်သည် စီမံအုပ်ချုပ်မှုအတွေ့အကြံ၊ အနေ(၂၀) ရို့သူဖြစ်ပြီး မြန်မာနိုင်ငံ၏ပေါက်ရောက်သော စွမ်းတိတွင်သူစီးပွားရေးကဏ္ဍတွင် ဦးဆောင်ဦးရွက် ပြန့် ပဲပော်တလုပ်ငန်းများတွင် ဦးဆောင်သူတစ်ဦးလည်းဖြစ်သည်။ ၁၉၈၈ ခန့်တွင် ရန်ကုန်တဗ္ဗာသိုလ်မှ သချာဘာသာ အထူးပြုသို့သွေ့ ရရှိခဲ့ပြီး ၇၂ပန်နိုင်ငံတွင် နှစ်ပေါင်းများစွာ အလုပ်လုပ်ကိုင်ခဲ့ပါသည်။ ၁၉၉၅ ခန့်တွင် မြန်မာနိုင်ငံသို့

ပြန်လည်ရောက်ရှုခဲ့ပြီး မက်(၆) မြန်မာကုမ္ပဏီ (ယခ လုပ်ငန်းစု ကုမ္ပဏီကြီးအဖြစ်ရပ်တည်နေသော မက်(၆) မြန်မာကုမ္ပဏီများအုပ်စု)အား တည်ထောင်၍ ဦးဆောင်အုပ်ချုပ် ခဲ့သည်။ ဦးဇော်ဇော်သည် ၂၀၀၅ ခန့်မှစတင်၍ မြန်မာ ဘေးလုံးအဖွဲ့ချုပ်ဥက္ကဋ္ဌအဖြစ် တာဝန်ယူခဲ့ပြီး လူအဖွဲ့အစည်း အတွက် ဖြည့်ဆည်းထောက်ပံ့ပေးခြင်း၊ လိုအပ်သူများအား ကုညီခြင်းကို စွမ်းစွမ်းတစ် ဆောင်ရွက်နေသူတစ်ဦးဖြစ်ပါသည်။ သူသည် ရောဝတီဖောင်ဒေးရှင်းမှတစ်ဆင့် ရန်ကင်းကလေး ဆေးရုံအပါအဝင် အမျိုးမျိုးသော ပရဟိတလုပ်ငန်းများတွင် ပါဝင် ကုညီခြင်း၊ ကုမ္ပဏီဆိုင်ရာ ပရဟိတလုပ်ရေးလုပ်ရှုံးမှုအစီအစဉ် များ၏ ပါဝင်ဆောင်ရွက်ခြင်းများ ပြရှုပ်ခဲ့သည်။ မြန်မာ ဘေးလုံးလောက စွဲဖြိုးတိုးတက်ရေးအတွက်လည်း ရက်ရက် ရောရေကုညီလှုဒါန်းနေသူဖြစ်ပါသည်။



## Daw Htay Htay Khaing

*Vice-Chairman and Co-Founder*

Daw Htay Htay Khaing has been the Vice-Chairman of the Board of Directors since the Bank's inception in 2010. Daw Htay Htay Khaing, who holds a Bachelor of Science in Mathematics awarded by the University of Yangon, also plays an active role as a Vice-Chairperson with the Myanmar Women Football Association and as a Trustee with the Myanmar Women Sports Association.

## ဒေါ်ငြေးငြေးခိုင်

### မြန်မာနိုင်ငံသား ခုပုဂ္ဂနိုင်သူ ဗုံးတွဲတည်ထောင်သူ

ဗုံးတွဲတည်ထောင်သူ ဒေါ်ငြေးငြေးခိုင်သည် ရောဝတီဘက် စတင်တည်ထောင်သည့် ၂၀၁၀ ခန့်မှစတင်၍ ဒါရိုက်တာ အဖွဲ့၏ ခုပုဂ္ဂနိုင်အဖြစ် တာဝန်ထမ်းဆောင်ခဲ့သည်။ ဒေါ်ငြေးငြေးခိုင်သည် ရန်ကုန်တဗ္ဗာသိုလ်မှ သချာဘာသာ အထူးပြုဖြင့် သိပ္ပါဘွဲ့ရရှိခဲ့ပြီး မြန်မာအမျိုးသမီးဘေးလုံး အသင်း၏ ခုပုဂ္ဂနိုင် အနေဖြင့်လည်းကောင်း၊ မြန်မာအမျိုးသမီးအားကစားအဖွဲ့၏ နာယကအဖြစ်လည်းကောင်း လူပုဂ္ဂနိုင်ရွက်လျက်ရှိပါသည်။



## **U Khin Maung**

*Vice-Chairman*

U Khin Maung started out as the Managing Director of AYA Bank since its inception in July 2010 and handed over his duties to U Than Zaw in May 2011. He has since served as a Senior Consultant to the Bank. In July 2013, he was appointed as a Director and Vice-Chairman to the Board. U Khin Maung's wealth of banking experience spans over 51 years. He had held various key positions in the State Commercial Bank and Myanmar Economic Bank before moving on to Myanmar Investment and Commercial Bank (MICB). U Khin Maung worked in MICB for eight years and last held the position of Managing Director, before moving on to Myanmar Mayflower Bank in the same role. U Khin Maung's illustrious resume also included acting at the Chairman for the Board of Management and the Credit Committee in MICB and as a Board Member for the Foreign Exchange Management Board and the Coordination Committee in the Central Bank of Myanmar. He is also a Board Member for the Loan Committee in the Ministry of Finance and Revenue.

## **ဦးခင်မောင် ခုံတိယဉ်ဆူး**

ဦးခင်မောင်သည် ရောဝတီဘက် စတင်တည်ထောင်သည့် ၂၀၁၀ခုနှစ်၊ ရုလိုင်လမှစ၍ အပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာအဖြစ် တာဝန် ထမ်းဆောင်ခဲ့ပါသည်။ ၂၀၁၁ ခုနှစ်၊ မေလတွင် ဦးသန်းကော်ကို တာဝန်လွှဲပြောင်းပေး၍ အထူးအကြံပေး ပုဂ္ဂိုလ်အဖြစ်တာဝန်ယူပြီး၊ ၂၀၁၃ ခုနှစ်၊ ရုလိုင်လတွင်ဘုတ်အဖွဲ့၏ ၅၈ ခုရှိက်တာနှင့် ခုံတိယဉ်ဆူး အဖြစ်ဆက်လက်တာဝန်ယူ လျက်ရှိပါသည်။ ဦးခင်မောင်သည် ဘက်လုပ်ငန်းအတွေ့ကြုံ (၅၁)နှစ်ကျော်ရှုခဲ့သူ တစ်ဦးဖြစ်ပါသည်။ နိုင်ငံတော်ကူးသန်း ရောင်းဝယ်ရေးဘက်နှင့် မြန်မာ့စီးပွားရေးဘက်တို့တွင် အစိုက် ကျသောရာထူးများ၏ တာဝန်ထမ်းဆောင်ခဲ့ပြီးနောက် မြန်မာ့ရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှုနှင့် ကူးသန်းရောင်းဝယ်ရေးဘက် (MICB) တွင်

ဆက်လက် တာဝန်ထမ်းဆောင်ခဲ့ရာ အပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာ ရာထူးအထူး တိုးမြှုပ်နည်းဆဲရပါသည်။ ထို့နောက်မြန်မာ မေလလားဝါးဘက်တွင် အပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာအဖြစ် တာဝန် ထမ်းဆောင်ခဲ့ပါသည်။ ထို့ပြင် ဦးခင်မောင်အနေဖြင့် (MICB)၏ အပ်ချုပ်မှုအဖွဲ့ဥက္ကဋ္ဌနှင့် Credit ကော်မတီဥက္ကဋ္ဌအဖြစ် တာဝန် ထမ်းဆောင်ခဲ့ခြင်း၊ မြန်မာနိုင်ငံတော် ပဟိုဘက်တွင် နိုင်ငံဌား ငွေလဲလှယ်ရေး စီမံဆောင်ရွက်မှု ဘုတ်အဖွဲ့ဝင်အဖြစ် လည်းကောင်း၊ မြန်မာနိုင်ငံတော်ပဟိုဘက်၏ ပူးပေါင်းဆောင်ရွက် ရေးကော်မတီအဖွဲ့ဝင်အဖြစ်လည်းကောင်း၊ ဘဏ္ဍာရေးနှင့် အခွန် ဝန်ကြီးဌာနရှိ ရွေးငွေကော်မတီတွင် ဘုတ်အဖွဲ့ဝင်အဖြစ် လည်းကောင်း ပါဝင်ဆောင်ရွက်ခဲ့ပါသည်။



## **U Than Zaw**

*Executive Director*

U Than Zaw served as the Managing Director to Ayeyarwady Bank from 2011 to 2013 and during his tenure, he has led the fledging Bank to grow its brand and network in Myanmar. He now heads AYA Myanmar Insurance Company as a Vice Chairman and remains as an Executive Director of the Board at the Bank. U Than Zaw's past experience includes eight-years tenure with the Olympics Committee as a Treasurer and another two years as the Chief Executive Officer of the Myanmar Football Federation.

## **ဦးသန်းကော် အမှုဆောင်ဒါရိက်တာ**

ဦးသန်းကော်သည် ၂၀၁၁ ခုနှစ် မှစ၍ ၂၀၁၃ ခုနှစ် အထိရောဝတီဘက်၏ အပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာအဖြစ် တာဝန်ယူခဲ့ပြီး ၄၃ လက်ထက်တွင် ရောဝတီဘက်အား လုံးများသိရှိစေရန်နှင့် ဘက်လောကတွင် အဆက်အသွယ် များပြုလုပ်၍ အဖက်ဖက်မှတိုးတက် ကောင်းမွန်လာစေရန် ဆောင်ရွက်ခဲ့သည်။ ယခုအခါ ဦးသန်းကော်သည် ရောမြန်မာ အာမခံကုမ္ပဏီတွင် ခုံတိယဉ်ဆူးအဖြစ် တာဝန်ယူထားပြီး ရောဝတီဘက်၏ ဘက်ဘုတ်အဖွဲ့တွင်လည်းအလုပ်အမှုဆောင်

ဒါရိုက်တာတစ်ဦးအဖြစ် ဆက်လက်တာဝန်ထမ်းဆောင်လျက်ရှိပါသည်။ ဦးသန်းကော်သည် အိုလံပစ်ကော်မတီတွင် ဘဏ္ဍာရေး မှူးအဖြစ် (၈) နှစ်ကြာ ဆောင်ရွက်ခဲ့ပြီးနောက်မြန်မာနိုင်ငံ ဘောလုံးအဖွဲ့ချုပ်တွင် Chief Executive Officer အနေဖြင့် (၂)နှစ်ကြာ တာဝန်ယူခဲ့ပါသည်။



## Daw Khin Ma Ma

*Executive Director*

Daw Khin Ma Ma was appointed as the Executive Director of Ayeyarwady Bank in 2012. Daw Khin Ma Ma brings along with her a wealth of experience gained through her 17 years in the service industry. With her passion for delivering quality service, she has brought the quality of service offered in all the Bank's branches to a higher level. She also oversees human resources matters and provides guidance for capacity building and also serves as a member of the board of Directors of the Bank.

## ဒေါ်ခင်မမ အမှုဆောင်ဒါရိုက်တာ

ဒေါ်ခင်မမသည် ၂၀၁၂ ခုနှစ်တွင် ရောဝတီဘဏ်၏ အုပ်ချုပ်မှုဒါရိုက်တာအဖြစ် တာဝန်ယူခဲ့ပြီးနောက် ၂၀၁၃ ခုနှစ်မှ စတင်၍ ရောဝတီဘဏ်ဘဏ်အဖွဲ့၏ အဖွဲ့ဝင်ဒါရိုက်တာတစ်ဦး အဖြစ်တာဝန်ထမ်းဆောင်လျက်ရှိပါသည်။ ဒေါ်ခင်မမသည် (၁၇) နှစ်ကြာ လုပ်ဆောင်ခဲ့သော ဝန်ဆောင်မှုလုပ်ငန်း ကဏ္ဍများ၏ အတွေ့အကြုံများဖြင့် ဘဏ်၏ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်ရေး အတွက်ဆောင်ရွက်လျက်ရှိပါသည်။ သူမသည်ဘဏ်၏စီးပွားရေး မိတ်ဖက်များတွက် အရည်အသွေးရှိသော ဝန်ဆောင်မှုများ ပေးနိုင်အတိုကြိုးပမ်းလျက်ရှိပြီး ဘဏ်ခွဲများအားလုံးတွင် အရည် အသွေးမြင့်မားသော ဝန်ဆောင်မှုများပေးနိုင်ရေးနှင့် ဝန်ဆောင်မှု စံချိန်စံနှုန်းများ ပြည့်မြို့စေရေးကို အမြဲးမြဲးဘေးသူဖြစ်သည်။ ထို့ပြင်သူမသည် လူစွမ်းအားအရင်းအမြတ်နှင့်ဆိုင်သော ကိစ္စ အရပ်ရပ်အား စီမံခန့်ခွဲပေးနေသည့်အပြင် ဘဏ်ဝန်ထမ်းများ၏ အရည်အချင်း ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်ရေးအတွက် ညွှန်ကြားပေးနေသူ တစ်ဦးလည်း ဖြစ်ပါသည်။



## U Min Sein

*Independent Non-Executive Director*

U Min Sein was appointed as an Independent Non-Executive Director of AYA Bank in 2013. He is an accomplished lawyer who is an Advocate of the Supreme Court, a Certified Public Accountant and has been practicing law since 1972. He is the Managing Partner of U Min Sein Law Firm (Yangon), a member of Asia Law Alliance, in association with Christopher Bridges (Singapore). Within his illustrious Curriculum Vitae, he has served as legal advisor to the Italian Thai Public Company, the Embassy of the Republic of France, World Vision, Myanmar Brewery Company Limited, Toyota Tsusho Company Limited, Myanmar Tan Chong Company Limited .U Min Sein is also currently a Director of The Myanmar Consolidated Media Company Limited (The Myanmar Times). He is also a member of the Australia-Myanmar Chamber of Commerce, a member of West Indochina Consultants, As part of his contribution to the society, U Min Sein served as a lecturer in Commercial Law at the Auditor General's Office for twenty years. He is a Founding Member and Management Committee Member of U Hla Tun Hospice, a charitable organization in Yangon.

## ဦးမင်းစိန်

*အမှုဆောင်မဟုတ်သော သီးခြားလွှတ်လပ်သည့် ဒါရိုက်တာ (ပြင်ပ)*

၂၀၁၃ခုနှစ်မှစတင်၍ ဦးမင်းစိန်သည် ရောဝတီဘဏ်၏အမှုဆောင်မဟုတ်သော သီးခြားလွှတ်လပ်သည့် ဒါရိုက်တာ (ပြင်ပ) အဖြစ်တာဝန်ယူခဲ့သည်။ ထူးချွန်အောင်မြင်သည့် တရားလွှတ်တော်ရေးနေအောင် လက်မှတ်ပြည်သူ့ဘဏ်းကိုင်အဖြစ်ပါ တာဝန်ထမ်းဆောင်လျက်ရှိသော ဦးမင်းစိန်သည် ၁၉၇၂ ခုနှစ်မှ စတင်၍ ရှေ့နေအဖြစ် လုပ်ကိုင်ဆောင်ရွက်ခဲ့သည်။ သူသည် ဦးမင်းစိန် ဥပဒေအကြံပေးလုပ်ငန်း (ရန်ကုန်)၏ အုပ်ချုပ်မှုဆိုင်ရာ

ဗုံးတွဲတာဝန်ခံ၊ Christopher Bridges (Singapore) နှင့် တွဲဖက်ထားသည့် Asia Law Alliance (ခေါ်) အာရုံးပေးပိတ်များ အသင်းအဖွဲ့၏ အသင်းဝင်ဖြစ်သည်။ သူသည် ဥပဒေအကြံပေးအဖြစ် Italian Thai Public ကုမ္ပဏီ ပြင်သစ် နိုင်ငံသံရုံး၊ World Vision၊ Myanmar Brewery ကုမ္ပဏီ လိမ့်တက်၊ Toyota Tsusho ကုမ္ပဏီ လိမ့်တက်နှင့် Myanmar Tan Chong ကုမ္ပဏီ လိမ့်တက်များတွင်လည်း တာဝန်ထမ်းဆောင်ခဲ့သည်။ ဦးမင်းစိန်သည် လက်ရှိ The Myanmar Consolidated Media ကုမ္ပဏီ လိမ့်တက် (The Myanmar Times) ၏ ဒါရိုက်တာတစ်ဦးဖြစ်သည်။ သူသည် Australia-Myanmar Chamber of Commerce နှင့် West Indochina Consultants ၏ အဖွဲ့ဝင်တစ်ဦးဖြစ်၍ Strohal Associates ၏ သင်ဟအသင်းဝင်လည်း ဖြစ်သည်။ လူဘောင် အဖွဲ့အစည်းအတွက် အထောက်အကျပြုသည့် အနေဖြင့် ဦးမင်းစိန်သည် စာရင်းစစ်ချုပ်ရုံးတွင် ကူးသန်းရောင်းဝယ်ရေး ဥပဒေကို နှစ်ပေါင်း (၂၀) ကြာ ကထိကအဖြစ် ပို့ချေပေးခဲ့သည်။ သူသည် ကုသိုလ်ဖြစ်အဖွဲ့အစည်းတစ်ခုဖြစ်သည့် ဦးလှိုန်း ဆေးရုံ၏ မူလအဖွဲ့ဝင်နှင့် အပ်ချုပ်မှုကော်မတီအဖွဲ့ဝင်တစ်ဦး ဖြစ်သည်။



## Dr. Aung Tun Thet

*Independent Non-Executive Director*

Professor Dr. Aung Tun Thet was appointed as an Independent Non-Executive Director with AYA Bank in 2013, offering advice in areas of Management, Human Resources and the Bank's Corporate Social Responsibility activities. Professor Dr. Aung Tun Thet is a distinguished International and Public Servant who has served in the United Nations as well as in the Myanmar Civil service. He is currently a visiting Professor at the Yangon Institute of Economics and Yangon University. He acts as a management consultant in areas of Management, Leadership, Human Resources, and Organizational Development and Corporate Governance for various

companies. He is also an advisor for the Government sector, for the business community and the civil society. Professor Dr. Aung Tun Thet is a leading advocate of Corporate Social Responsibility (CSR) in Myanmar.

## ပါမောက္ဗာ ဒေါက်တာအောင်ထွန်းသက် အမှုဆောင်မဟုတ်သော သီးခြားလွှတ်လပ်သည့် ဒါရိုက်တာ (ပြင်ပ)

ပါမောက္ဗာ ဒေါက်တာအောင်ထွန်းသက်သည်၂၀၁၃ ခုနှစ် မှ စတင်၍ ရောဝတီဘက်တွင် (ပြင်ပ) တသီးပုဂ္ဂလ အလုပ် အမှုဆောင် ဒါရိုက်တာအဖြစ် တာဝန်ယူခဲ့ပြီး စီမံခန့်ခွဲ အပ်ချုပ်မှု၊ လူစွမ်းအား အရင်းအမြစ်ကဏ္ဍနှင့် ဘက်၏ ပရဟိတ လူမှုရေးလုပ်ရှားမှု အစီအစဉ်များနှင့်ပတ်သက်၍ အကြံပေးလျက် ရှိသည်။ ဒေါက်တာအောင်ထွန်းသက်သည် ကမ္ဘာ၊ ကုလသမဂ္ဂ အဖွဲ့နှင့် မြန်မာနိုင်ငံအစိုးရွှေ့ကုန်ရာဝန်ထမ်းအဖြစ် တာဝန်ထမ်းဆောင်ခဲ့သော အောင်မြင်ကျော်ကြားသည့် အပြည်ပြည် ဆိုင်ရာသာမက နိုင်ငံပြည်သူ့ဝန်ထမ်းတစ်ဦး ဖြစ်သည့်အပြင် ရန်ကုန်တူးသို့လိုပါမောက္ဗာ တစ်ဦးလည်းဖြစ်သည်။ ဒေါက်တာအောင်ထွန်းသက်သည် ကုမ္ပဏီများတွင် စီမံခန့်ခွဲအပ်ချုပ်မှု၊ ပေါင်းဆောင်မှု၊ လူစွမ်းအားအရင်းအမြစ်နှင့် အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်မှုနှင့် အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ စီမံခန့်ခွဲအပ်ချုပ်မှု စာသည် ကိစ္စရုပ်များတွင် အတိုင်ပင်ခံအကြံပေးတစ်ဦးလည်း ဖြစ်သည်။ ထို့အပြင် အစိုးရပိုင်း၊ စီးပွားရေးအသိင်းအတိုင်းနှင့် အရပ်ဖက်အသိုက်အဝန်းအတွက် အတိုင်ပင်ခံအကြံပေးလည်း ဖြစ်သည်။ ပါမောက္ဗာ ဒေါက်တာအောင်ထွန်းသက်သည် မြန်မာနိုင်ငံတွင် အဖွဲ့အစည်း များနှင့်သက်ဆိုင်သော ပရဟိတ လူမှုရေးလုပ်ရှားမှုအစီအစဉ်များအတွက် ရှေ့ဆောင်တာဝန်ယူ ပြောဆိုနေသူ တစ်ဦးလည်းဖြစ်သည်။



## Dr. Tin Latt

*Independent Non-Executive Director*

Dr. Tin Latt was appointed as an Independent Non-

Executive Director of AYA Bank in 2013. He is a FCCA, FCMA, CGMA, CIA, ISCA, and CPA qualified professional with more than 20 years of experience. He is the Founder and Managing Director of Management and Accountancy Training Ltd and Managing Partner of MAT Audit and Professional Services which is a provisional member of RSM International Network providing Governance, Risk and Business Advisory, and Auditing services. Dr Tin Latt is working as a visiting lecturer for CPA classes organized by Myanmar Accountancy Council and has taken roles as Vice Chairman of Myanmar Institute of Certified Public Accountants (MICPA), Executive Council Member of Union of Myanmar Federation of Chambers of Commerce and Industry (UMFCCI) and Executive Council Member of Myanmar Accountancy Council (MAC)



## **U Myint Zaw**

*Managing Director*

U Myint Zaw was appointed as the Managing Director of AYA Bank on 2nd May 2017. He graduated with a B.Econ (Economics) and Master of Public Administration (MPA) in 2008. He has held various senior positions in Advertising, Marketing (SAIL-McCann Erickson), Celter Zecon Co., Ltd, Myanmar Brewery, Asia Pacific Breweries (Singapore), FNN Soft drink and Ooredoo Myanmar Telecom operator. He has a total of 23 years of working experiences in Agriculture, Advertising, Future Commodity Market, Beverage and Soft Drink Industries, Telecommunications and Education. In 2011, He founded the Professional Marketers Association (PMA). In 2014 he started Ground Solution Company and offers his services as an advisor, a consultant to other companies and in Project Planning and management trainings. He is also a lecturer at private colleges and universities for Economic, Marketing, Sales, Distribution, and Management & Leadership classes.

## **ဦးမြင့်ဇော်**

**အုပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာ**

၂၀၁၇ ခုနစ်တွင် ရောဝတီဘက်၏ အမှုဆောင်မဟုတ်သော တသီးပွဲလဒ်ဒါရိက်တာ အဖြစ် စတင်ခန့်အပ်ခြင်း ခံခဲ့ ရသည်။ သူသည် FCCAI, FCMA, CGMA, CIA, ISCA နှင့် CPA အစရိသည့် ဘဏ္ဍာရေး၊ စာရင်းကိုင်နှင့် စီးပွားရေးဘွဲ့များကို ရရှိပိုင်ဆိုင်ထားသူဖြစ်သည့် အပြင် စာရင်းအင်းနှင့်ပတ်သက်သည့် နယ်ပယ်များတွင် အနှစ်(၂၀) ကော် အတွေ့အကြုံရှိသူတစ်ဦးလည်း ဖြစ်သည်။ ထိုအပြင်သူသည် Management and Accountancy Training Ltd တွင် တည်ထောင်သူနှင့် အုပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာအဖြစ်သော လည်းကောင်း၊ အုပ်ချုပ်မှုဆိုင်ရာများ၊ ဆုံးဖိုးနှစ်နာနိုင်ခြေဆိုင်ရာများ၊ စီးပွားရေးနှင့်ပတ်သက်သည့် အကြော်ပေးမှုများ၊ စာရင်းစစ်ခြင်းအစရိသည့် ဝန်ဆောင်မှုများကို ပုံပိုးပေးလျက်ရှိသော နိုင်ငံတကာနှင့်ချိတ်ဆက်ထားသည့် အဖွဲ့အစည်းတစ်ခုဖြစ်သည့် RSM ၏ ယာယီအဖွဲ့ဝင်ဖြစ်သော MAT Audit and Professional Services စာရင်းကိုင် စာရင်းစစ်ဝန်ဆောင်မှုကုမ္ပဏီတွင် စီမံခန့်ခွဲသူတစ်ယောက်အဖြစ်လည်းကောင်း တာဝန်ယူဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည်။ ဒေါက်တာတင်လတ်သည် မြန်မာနိုင်ငံ စာရင်းကောင်စီအဖွဲ့မှ ဖွဲ့စွဲလှစ်သင်ကြားပေးလျက်ရှိသည့် လက်မှတ်ရ ပြည်သူ့စာရင်းကိုင်(CPA) သင်တန်းများ တွင်လည်း ပြည့်ကတိက တစ်ယောက်အနေဖြင့် သင်တန်းပို့ချေပေးလျက်ရှိသည့်အပြင် လက်မှတ်ရ ပြည်သူစာရင်းကိုင်များ အသင်းတွင် ခုတိယဉ်တွင့် အဖြစ်လည်းကောင်း၊ ပြည်ထောင်စုသမ္မတမြန်မာနိုင်ငံ ကုန်သည်များနှင့် စက်မှုလက်မှုလုပ်ငန်းရှင်များအသင်း (UMFCCI) နှင့် မြန်မာနိုင်ငံစာရင်းကောင်စီ (MAC) တို့၌လည်း အမှုဆောင်အရာရှိ ကောင်စီ အဖွဲ့စ်အစရိသည့် အခန်းကဏ္ဍများ၌လည်း တာဝန်ယူ ဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည်။

## **ဒေါက်တာတင်လတ် အမှုဆောင်မဟုတ်သော သီးခြားလွတ်လပ်သည့် ဒါရိက်တာ (ပြင်ပ)**

ဒေါက်တာတင်လတ်သည် ၂၀၁၃ ခုနစ်တွင် ရောဝတီဘက်၏ အမှုဆောင်မဟုတ်သော တသီးပွဲလဒ်ဒါရိက်တာ အဖြစ် စတင်ခန့်အပ်ခြင်း ခံခဲ့ ရသည်။ သူသည် FCCAI, FCMA, CGMA, CIA, ISCA နှင့် CPA အစရိသည့် ဘဏ္ဍာရေး၊ စာရင်းကိုင်နှင့် စီးပွားရေးဘွဲ့များကို ရရှိပိုင်ဆိုင်ထားသူဖြစ်သည့် အပြင် စာရင်းအင်းနှင့်ပတ်သက်သည့် နယ်ပယ်များတွင် အနှစ်(၂၀) ကော် အတွေ့အကြုံရှိသူတစ်ဦးလည်း ဖြစ်သည်။ ထိုအပြင်သူသည် Management and Accountancy Training Ltd တွင် တည်ထောင်သူနှင့် အုပ်ချုပ်မှုဆိုင်ရာများ၊ ဆုံးဖိုးနှစ်နာနိုင်ခြေဆိုင်ရာများ၊ စီးပွားရေးနှင့်ပတ်သက်သည့် အကြော်ပေးမှုများ၊ စာရင်းစစ်ခြင်းအစရိသည် ဝန်ဆောင်မှုများကို ပုံပိုးပေးလျက်ရှိသော နိုင်ငံတကာနှင့်ချိတ်ဆက်ထားသည့် အဖွဲ့အစည်းတစ်ခုဖြစ်သော အကြော်ပေးမှုများ၊ စာရင်းစစ်ဝန်ဆောင်မှုများ၊ တာဝန်ယူဆောင်ရွက်လျက်ရှိသူတစ်ဦးလည်းကောင်း၊ ပြည်ထောင်စုသမ္မတမြန်မာနိုင်ငံ ကုန်သည်များနှင့် စက်မှုလက်မှုလုပ်ငန်းရှင်များအသင်း (UMFCCI) နှင့် မြန်မာနိုင်ငံစာရင်းကောင်စီ (MAC) တို့၌လည်း အမှုဆောင်အရာရှိ ကောင်စီ အဖွဲ့စ်အစရိသည့် အခန်းကဏ္ဍများ၌လည်း တာဝန်ယူ ဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည်။

Professional Marketers Association (PMA) ကို တည်ထောင်ခဲ့သည်။ ဂျာင့်ခန်းတွင် Ground Solution Company ကို တည်ထောင်ခဲ့ပြီး အကြံပေးရာထူးဖြင့်အား ကုမ္ပဏီများအား စီးပွားရေးဆိုင်ရာအကြံ့ဗြာက်များပေးအပ်ခြင်း၊ လုပ်ငန်းများအတွက် အစီအစဉ်များရေးဆွဲပေးခြင်း၊ စီမံအုပ်ချုပ်ရေးဆိုင်ရာ သင်တန်းများပေးခြင်းတို့အား လုပ်ကိုင်ခဲ့သည်။ ဦးမြင့်ဇော်သည် ပုဂ္ဂိုလကကျောင်းများ၊ တူတဲ့သိုလ်များတွင် စီးပွားရေးရောင်းဝယ်ရေး၊ ဈေးကွက်ဖြန့်ဖြူးရေး၊ စီမံခန့်ခွဲရေးနှင့် ဦးဆောင်ရေးသင်တန်းများကိုလည်းပို့ချပေးပါသည်။



## Mr. Azeem Azimuddin

*Chief Financial Officer and Advisor to the Chairman*

Mr. Azimuddin was appointed as CFO and Advisor to the Chairman of Ayeyarwady Bank in 2014. He is a senior international banker, private equity principal investor and operating partner with 30+ years of diversified international experience mostly with Citigroup, HSBC, Societe. General, 20+ years at the Board /CEO/MD/CFO level. Successful track record of starting, restructuring and turning around financial services as well as manufacturing business, and of taking them through Rating and Capital Market Issuance processes. He took leadership role on multiple bank transformation, systems architecture and implementation projects. Since 2002, he led major due diligences including 6 investments, 6 business transformation & restructuring and 4 successful exits across the Financial Services, diversified Manufacturing and IT industries in North America, Africa and Asia. Developed Multicultural, multidisciplinary operating teams in the Middle East, North Africa, and South and South East Asia. Approved by the Toronto Stock Exchange for Directorship of listed companies; and, a Member Singapore Institute of Directors.

## Mr. Azeem Azimuddin

**ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာ အရာရှိချုပ်နှင့် ဥက္ကဋ္ဌေး အကြံပေး**

၂၀၁၄ ခုနှစ်မှ စတင်၍ Mr. Azeem Azimuddin သည် ၂၀၁၄ ခုနှစ်မှ စတင်၍ ရောဝတီဘဏ်၏ ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာ အရာရှိချုပ်တစ်ဦးဖြစ်ပြီး ဥက္ကဋ္ဌေး အကြံပေးရာထူးဖြင့် တာဝန်ထမ်းဆောင်နေသူဖြစ်ပါသည်။ သူသည် အတွေ့ကြံရင့် အပြည်ပြည် ဆိုင်ရာ ဘဏ်လုပ်ငန်းကျမ်းကျင်သူ၊ ပုဂ္ဂလိကကုမ္ပဏီများဆိုင်ရာ စတော့ရှယ်ယာရင်းနှင့်မြှုပ်နှံသူနှင့် လုပ်ငန်းအကျိုးတူယူးပေါင်းသူ အဖြစ် City Group, HSBC, Societe General တို့တွေ့ နစ် (၃၀) ကျော် လက်တွဲဆောင်ရွက်ခဲ့ပါသည်။ ဘုတ်အဖွဲ့ဝင်၊ အမှုဆောင် အရာရှိချုပ်၊ အုပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာနှင့် ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာ အရာရှိချုပ် ရာထူးများဖြင့် နစ်(၂၀)ကျော် တာဝန်ယူထမ်းဆောင် ခဲ့ပါသည်။ Mr. Azeem Azimuddin သည် လုပ်ငန်းစတင်ထူးဆောင်ရွက်ခဲ့ပါသည်။ မြန်မာနိုင်ငံ၊ မြန်မာရှိသူများကို ပြန်လည်တည့်မတော်းစာသည် အောင်မြင်သော အတွေ့အကြံများအပ် ကုန်ထုတ်လုပ်ရေးလုပ်ငန်းများ၊ မတည်ငွေရေးကွက်နှင့် အရည် အသွေးသတ်မှတ်ခြင်း၊ လမ်းညွှန်ခြင်းများလည်း အောင်မြင်စွာ ဆောင်ရွက်ခဲ့သည်။ Mr. Azeem Azimuddin သည် ဘဏ်များစနစ်တိုးတက်ပြောင်းလဲခြင်း၊ ဘဏ်စနစ် တည်ဆောက် ပုံစံသုကာနှင့် စတင်စီမံကိန်းရေးဆွဲခြင်း တို့တွင်လည်း ဦးဆောင် ဦးရွက်ပြုခဲ့သည်။ ၂၀၀၂ ခုနှစ်မှစ၍ ပြောက်အေမေရိကတိုက်၊ အာဖရိကတိုက်နှင့် အာရှတိုက်နှင့်များရှိသာဏ္ဍာရေး ဝန်ဆောင်မှု များ၊ ကုယ်ပြန်သော ကုန်ထုတ်လုပ်ရေးနှင့် နည်းပညာ အချက်အလက်ကဏ္ဍများအတွင်း ရင်းနှီးမြှုပ်နှံမှု (၆) ရာ ဦးပွားရေးနှင့် အဖွဲ့အစည်းဖွဲ့စည်းပုံးပြုခြင်းနှင့် ပြန်ပြောင်းလဲရေး (၆) ခုနှင့် အောင်မြင်စွာရှတ်သိမ်းခြင်း (၄) ရာ အပါအဝင် အမိကတုံစမ်းစိစစ်ခြင်းများကို ဦးဆောင်ခဲ့သည်။ အရှေ့အလယ်ပိုင်းဒေသ၊ ပြောက်အာဖရိက၊ တောင်အာရှနှင့် အရှေ့တောင်အာရှ ဒေသတွင်းတွင် ယဉ်ကျေးမှုပေါင်းစုံခြင်းနှင့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းပေါင်းစုံခြင်းအားဖြင့် လုပ်ငန်းလည်ပတ်သောအသင်းအဖွဲ့များကို ဖန်တီးနိုင်ခြားပြီး၊ ယင်းတို့ကိုဘန်ခါနိုင်ငံတော်ရွှေနှစ်တို့မြှို့၏ အများပြည်သူ့ပိုင်ကုမ္ပဏီများ၊ စီမံခန့်ခွဲမှု၏ စတော့ရှယ်ယာ ဈေးကွက်နှင့် စက်ပုန်းစုံမှု၏ ဒါရိုက်တာများအသင်းက အတည်ပြုပေးထားသည်။



## Mr. MooSun

### *Chief Operating Office*

Mr. Moo Sun was appointed as the Chief Operation Officer of AYA Bank in December 2010. Having 30 years of service in the banking industry, Mr. Moo Sun is an experienced banker with considerable exposure in various facets of retail and commercial banking. He began his career in Malaysia and has also worked Vietnam and Cambodia. Mr. Moo Sun currently guides AYA Bank's operations and spearheads the international banking business unit of the Bank.

## Mr. MooSun

### **လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှုပိုင်းဆိုင်ရာအရာရှိချုပ်**

၂၀၁၀ ခုနှစ်၊ ဒီဇင်ဘာလတွင် Mr. Moo Sun သည် ဧရာဝတီဘဏ်၏ လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှုပိုင်းဆိုင်ရာ အရာရှိချုပ် အဖြစ် ခန့်အပ်ခြင်းခံရသည်။ ဘဏ်လုပ်ငန်းတွင် နှစ်ပေါင်း(၃၀)လုပ်သက်ရှိသော Mr. Moo Sun သည် ဘဏ်လုပ်ငန်းကဏ္ဍအမျိုးမျိုးဖြစ်သည့် လက်လိုဘဏ်လုပ်ငန်းနှင့် စီးပွားရေးဆိုင်ရာ ဘဏ်လုပ်ငန်းအတွေ့အကြုံရင့်ကျက်သည့် ဝါရင့်ဘဏ်လုပ်ငန်းကျမ်းကျင်သူ တစ်ဦးဖြစ်သည်။ သူ၏ဘဏ်လုပ်ငန်းအတွေ့အကြုံများကို မလေးရားနိုင်တွင်စတင်ခဲ့ပြီး အင်္ဂါန္မားနား ဒေသအတွင်းရှိ ပို့ယက်နမ်နှင့် ကဗျားမြို့မြို့တို့တွင် လည်း ဘဏ်လုပ်ငန်းများ ကို လုပ်ဆောင်ခဲ့သူတစ်ဦး ဖြစ်ပါသည်။ Mr. Moo Sunသည် ယခုအခါ ဧရာဝတီဘဏ်၏လုပ်ငန်းများကို ဦးဆောင်လမ်းညွှန်ပေးနေပြီး ဘဏ်၏ အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာဘဏ်လုပ်ငန်းဌာနကို အမိုကြိုးကြပ်ကဲလျက်ရှိပါသည်။



## U Ko Ko Oo

### *Deputy Managing Director*

U Ko Ko Oo was appointed as the Deputy Managing Director of AYA Bank in 2014. He has extensive working experience of strategic studies and International Relations. He has been working in General Management for over 15 years in various capacities and is currently leading the aggressive Branch Expansion Program of the Bank.

## ဦးကိုကိုဦး ဒုတိယ အုပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာ

ဦးကိုကိုဦးသည် ၂၀၁၀ ခုနှစ် ဧရာဝတီဘဏ်လုပ်ငန်းလိုင်စင်ရရှိခဲ့ပြီး စတင်တည်ထောင်ချိန်မှစ၍ အထွေထွေ မန်နေဂျာ ရာထူး၏ တာဝန်ဝေါယာများကို စတင်ထမ်းဆောင်ခဲ့ပါသည်။ ယင်းနောက် ၂၀၁၄ ခုနှစ်တွင် ဒုတိယ အုပ်ချုပ်မှု ဒါရိက်တာရာထူးသို့ တိုးမြှင့်တာဝန်ပေးအပ်ခဲ့သည်။ ဦးကိုကိုဦးသည် နည်းပူးပာ ဆိုင်ရာနှင့် နိုင်ငံတကာဆက်ဆံရေးပိုင်းတို့တွင် အတွေ့အကြုံများရရှိခဲ့ပြီး ကျမ်းကျင်သူတစ်ဦးလည်း ဖြစ်သည်။ အထွေထွေစီမံခန့်ခွဲမှုအပိုင်းကို (၁၅) နှစ်ကော် တာဝန်ယူဆောင်ရွက်ခဲ့သည့် လုပ်ငန်းအတွေ့အကြုံများသုတေသန်း ဖြစ်ပါသည်။ လက်ရှုလုပ်ငန်း တာဝန်များအပြင်ဘဏ်၏ သစ်များ အချိန်တို့အတွင်းတွင် အလျင်အမြန်တို့ခဲ့ဖွင့်လှစ်မှုအပိုင်းကိုလည်း ဦးစီးဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည်။



**U Minn Wint Oo**  
*Deputy Managing Director*

U Minn Wint Oo is the Deputy Managing Director and Chief Technology Officer at AYA Bank. He is a tech-savvy person who is always up-to-date with the trending technology. He is a strategic planner and the main driving force for the bank's whole IT system and infrastructure, including, but not limited to, Data Centers, Network Architecture, Software Development and Information Security. He aligns business goals with IT goals and ensures effective oversight and governance of technology. He has been exposed to the full range of IT projects and functions within Myanmar Banking Industry. For over 20 years, he has continuously contributed to enable Myanmar to make transformational changes. He also works as the vice-chairman of Myanmar Payment Union which is the only national payment switch in Myanmar. He also consults Yangon Payment Services to implement the certificate authority for the public transport payment system.

## ဦးမင်းဝင့်ဦး ခုတိယ အုပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာ

ဦးမင်းဝင့်ဦးသည် ရောဝတီဘဏ်၏ ခုတိယ အုပ်ချုပ်မှု ဒါရိက်တာနှင့် နည်းပညာဆိုင်ရာ အရာရှိ ချုပ်အဖြစ် တာဝန် ထမ်းဆောင်လျက်ရှိပြီး နောက်ဆုံးပေါ်ခေတ်ရှေ့ပြေး နည်းပညာများနှင့် အကွမ်းတ ဝင်နေသည့် ဝါရင့်နည်းပညာ ရှင်တစ်ဦးလည်းဖြစ်ပါသည်။ နည်းပူးဟာကျကျလက်တွေ၊ အကောင်အထည် ဖော်ဆောင်တတ်ပြီး ဘဏ်၏ သတင်း အချက်အလက်နည်းပညာစနစ်နှင့် အခြေခံအဆောက် အအုံတစ်ခုလုံး (ဒေတာစင်တာများ၊ နည်းပညာကွန်ရက် စီသုကာတည်ဆောက်မှု၊ ဆေ့ဗုံးပတီထွင်ရေး ဆွဲမှုနှင့် သတင်းအချက်အလက် လုံခြုံရေးစနစ် အစရှိသည်တို့ သာမက) ကို အစိကတွန်းအားပေးတည် ဆောက်ခဲ့သူဖြစ်ပါသည်။ စီးပွားရေးလုပ်ငန်းပိုင်းနှင့် အိုင်တီလုပ်ငန်းပိုင်း

ရည်မှန်းချက်များကို ချိန်ညီပေးပြီး နည်းပညာပိုင်းကို အကျိုး ရှိ ထက်မြတ်စွာ ကြီးကြပ်လျက် ရှိပါသည်။ မြန်မာနိုင်ငံဘက် လောကအတွင်းသတင်းအချက်အလက်နှင့် နည်းပညာစီမံ ကိန်းများနှင့် လုပ်ငန်းဆောင်တာများကို ကျယ်ကျယ်ပြန်ပြန် ပါဝင်ဆောင်ရွက်ခဲ့ပြီး လုပ်ငန်းအတွေ့အကြုံ အနေ (၂၀) ကျော် အတွင်း မြန်မာနိုင်ငံ၏ ပြပြင်ပြောင်းလဲရေး လုပ်ငန်းများတွင် အဆက်မပြတ် ပါဝင် ပုံစံးဖြည့်ဆည်းလျက်ရှိပါသည်။ Myanmar Payment Union ၌ ဒုဇဈားလွှာအဖြစ် တာဝန်ယူထားပြီး အများပြည့်သူ သယ်ယူပို့ဆောင် ရေးစနစ်တွင် စမတ်ကတ်စနစ် စမ်းသပ်စစ်ဆေးရေး လုပ်ငန်းဖြစ်သော Yangon Payment Services ကိုလည်း ဦးစီးအကြံ့ပေး ဆောင်ရွက်လျက် ရှိပါသည်။



**Daw May Myat Thu**  
*Deputy Managing Director*

Daw May Myat Thu is a Deputy Managing Director of AYA Bank, overseeing the Human Resources Department of the Bank. She has been with the Bank since May 2012 after she returned from Singapore. Daw May Myat Thu hold a Bachelor of Science (Honors) degree in Economics and Management, awarded by the London School of Economics and Political Science. During her tenure with the Bank, she was also assigned to temporarily head the insurance arm of the Financial Group, AYA Myanmar Insurance as an Managing Director for (6) months. She initiated the Bank's membership to United Nations Global Compact and has been an active steering person for AYA Financial Group's CSR activities

## ဒေါ်မေမြတ်သူ ခုတိယ အုပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာ

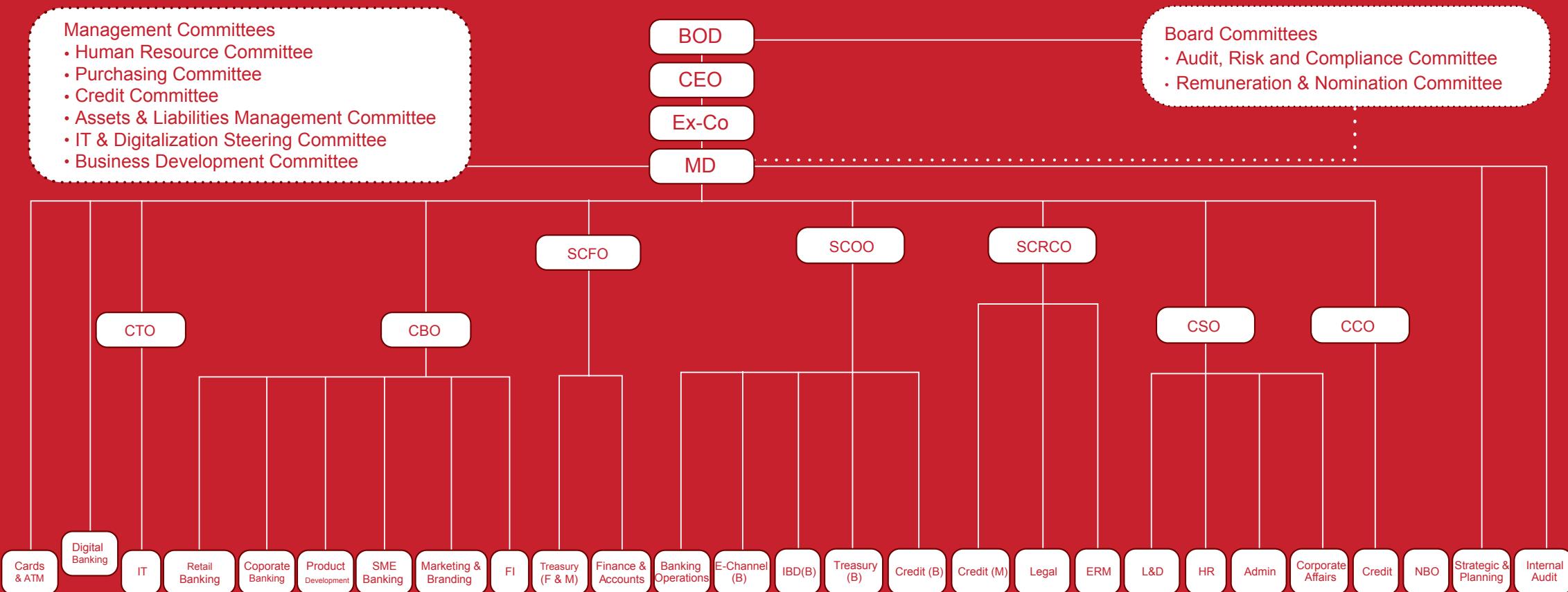
ဒေါ်မေမြတ်သူသည် ခုတိယ အုပ်ချုပ်မှု ဒါရိက်တာ ရာထူး ဖြင့် ရောဝတီဘဏ်တွင် တာဝန်ထမ်းဆောင်လျက်ရှိသည်။ သူမ သည်ယခုလက်ရှိအချိန်တွင်လူစွမ်းအား အရင်းအမြစ် စီမံခန့်ခွဲရေးဌာနကို အစိကတား စီမံအုပ်ချုပ် လျက်ရှိပါသည်။

သူမသည် စက်ဘူနိင်ငံမှ မြန်မာပြည်သို့ ပြန်လည် ရောက်ရှိခဲ့သည့် ၂၀၁၂ ခုနှစ်မှစတင်၍ ရောဝတီ ဘက်တွင် တာဝန်ထမ်းဆောင်ခဲ့သည်။ သူမသည် ပြတိန် နိုင်ငံရှိ London School of Economics and Political Science မှ ချီးမြှင့်သော စီးပွားရေးနှင့် စီမံခန့်ခွဲရေးအထူးပြုသိပုံးဘွဲ့ (ဂုဏ်ထူးတန်း) ကို ရရှိထားသူ တစ်ဦးလည်း ဖြစ်သည်။ ထိုအပြင် AYA Financial Group (၏) ရောဝတီ ဘဏ္ဍာရေးအဖွဲ့အစည်း၏ လုပ်ငန်းတစ်ခုဖြစ် သော AYA Myanmar Insurance (၏) ရောမြန်မာအာမခံ

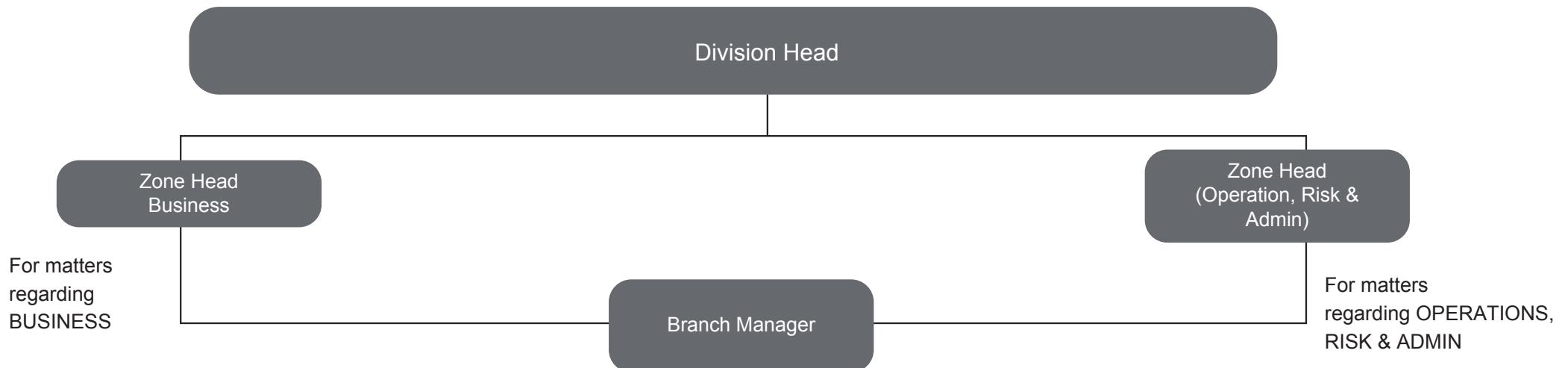
ဌာနတွင် အပ်ချုပ်မှုဒါရိက်တာ ရာထူးဖွေး (၆)လတာ တာဝန် ထမ်းဆောင်ခဲ့သည်။ ထိုမျှမက ရောဝတီဘက်လီမိတက် အား UNGC (၏) ကဗျာ့ကုလသမဂ္ဂ အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာ ပေါင်းစည်းမှုအဖွဲ့ဝင်ဖြစ်လာအောင် စွမ်းဆောင်ပေးခဲ့သည့်အပြင် သူမကိုယ်တိုင်လည်း ရောဝတီဘဏ္ဍာရေးအဖွဲ့အစည်းတစ်ခုလုံး၏ Corporate Social Responsibility(၏) အဖွဲ့အစည်း ဆိုင်ရာ ပရဟိတလူမှုရေးလှုပ်ရားမှု၏ လုပ်ငန်းများကိုလည်း တတ်စွမ်းသမျှပါဝင်ကူညီ ဆောင်ရွက်ပေးနေသည်သူတစ်ဦး လည်းဖြစ်သည်။



# Overall Organization Chart



# Field Structure





## CORPORATE GOVERNANCE OUR BOARD

U Zaw Zaw, Chairman of the Board  
Daw Htay Htay Khine, Vice Chairman  
U Khin Maung, Vice Chairman  
U Myint Zaw, Managing Director  
U Than Zaw, Executive Director  
Daw Khin Ma Ma, Executive Director  
U Min Sein, Independent Non-Executive Director  
Dr. Aung Tun Thet, Independent Non-Executive Director  
Dr. Tin Latt, Independent Non-Executive Director

### အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာအုပ်ချပ်မှုစနစ်

#### ဘုတ်အဖွဲ့ဝင် ဒါရိုက်တာများ

ဦးဇော်ဇော်၊ ဥက္ကဋ္ဌဗြိုင်  
ဒေါ်ကြော်ကြော်၊ ဒုတိယဥက္ကဋ္ဌဗြိုင်  
ဦးခင်မောင်၊ ဒုတိယဥက္ကဋ္ဌဗြိုင်  
ဦးမြင့်ဇော်၊ အုပ်ချပ်မှုဒါရိုက်တာ  
ဦးသန်းဇော်၊ အမူးဆောင်ဒါရိုက်တာ  
ဒေါ်ခင်မမ၊ အမူးဆောင်ဒါရိုက်တာ  
ဦးမင်းစိန်၊ တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာ  
ဒေါက်တာအောင်ထွန်းသက်၊ တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာ  
ဒေါက်တာတင်လတ်၊ တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာ  
အဝေးတိုင်းတွင်တက်ရောက်သောသူစာရင်းအမြဲပြုစုစုသည်။

## BOARD COMPOSITION

We have nine Board members with a broad range of experience and deep industry expertise, of which two are female directors and three are Independent Non-Executive Directors (INED). AYA Bank adopts a diversity policy which requires female representation on our Board.

Independent directors are key to good corporate governance and bring balance to the Board. The presence of an independent Board members adds corporate credibility to the Bank. Having independent directors, they provide impartial judgment, objective assessment, and critical risk management functions on the most beneficial path.

Our Independent Non-Executive Directors come from different backgrounds and bring various professional expertise. Such diversity both enhances information resources and broadens the cognitive and behavioral

range of the board. Prof. Dr. Aung Tun Thet brings his strategic expertise in human resources management, Dr. Tin Latt brings the strong knowledge of financial management and U Minn Sein brings legal professions. Their vast experience and diverse expertise help to enrich the knowledge of the Board.

### ဘုတ်အဖွဲ့ဝင်ဒါရိုက်တာများဖွံ့ဖည်းပုံး

ဒါရိုက်တာအဖွဲ့တွင် လုပ်ငန်းအတွေ့အကြံ၊ ကြွယ်ဝကာစွမ်းဆောင်ရည်မြင့်မားသည့် ဘုတ်အဖွဲ့ဝင် ဒါရိုက်တာ (၉)ဦးဖြင့် ဖွံ့ဖည်းထားရှိသည်။ အမျိုးသမီးဒါရိုက်တာ အဖွဲ့ဝင် (၂) ဦးပါရို၍ တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာ (၃)ဦးပါဝင်ပါသည်။ အမျိုးသမီးဒါရိုက်တာ အဖွဲ့ဝင်များပါဦးဆောင်ပါဝင်နိုင်သည့် မူဝါဒကို ရောဝတီသက်မှ ချမှတ်ထားရှိသည်။

တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာများသည် အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ အုပ်ချပ်မှုစနစ် ကောင်းမွန်စေရန်အတွက် အဓိကပြီး ဘုတ်အဖွဲ့အား ဟန်ချက်ညီစေရှုသာမက ကော်ပိုရိတ်အဖွဲ့အစည်းများ၏ ယုံကြည်လေးတားမှုကိုလည်း ရရှိစေပါသည်။ တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာများ ဘုတ်အဖွဲ့တွင် ပါဝင်ခြင်းဖြင့် ဘက်မလိုက်သည့် ဆုံးဖြတ်ချက်များ၊ လေ့လာဆန်းစစ်အကဲဖြတ်ခြင်းများနှင့် ဆုံးရှုံးနိုင်ခြေဆိုင်ရာများအတွက် စီမံခန့်ခွဲ ခြင်းများအား ထိရောက်စွာ ချမှတ်ဆောင်ရွက်ပေးသည်။

ကျွန်ုပ်တို့သက်၏ တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာများသည် ကဏ္ဍအလိုက် အရည်အချင်းများနှင့် အတွေ့အကြံများစွာကိုပိုင်ဆိုင်သည့် နယ်ပယ်အသီးသီးမှ ထူးချွန်သူများဖြစ်ကြသည်။ ကြုံကဲ့သို့ မတူကွဲပြားသောကဏ္ဍ နောက်ခံများဖြင့် သတ်းအရင်း အမြဲးများကို ဖြန့်ကျက်တိုးပွားစေပြီး ဘုတ်အဖွဲ့၏ သီမံပိုင်နိုင်စွမ်းကို ကျယ်ပြန့်စေသည်။ ရောဝတီသက်လိမ့်တက်၏ ဘုတ်အဖွဲ့တွင် တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာ(၃)ဦးရှိပြီး ပါမောက္ဗဒေါက်တာအောင်ထွန်းသက်သည် လူစွမ်းအားအရင်းအမြဲးများဆိုင်ရာတွင် ကျမ်းကျင်သူစာစိုးဖြစ်သည်။ ဒေါက်တာတင်လတ်သည် ဘဏ္ဍာရေးနှင့်စာရင်းစစ်ပိုင်းဆိုင်ရာနယ်ပယ်တွင် ကျမ်းကျင်သူစာစိုးအဖြစ် ကော်ကြားကာ ဦးမင်းစိန်သည် ဥပဒေရေးရာဘက်ပိုင်းတွင် အသိပညာနှင့်စပ်သူဖြစ်သည်။ ငါးတို့ (၃)ဦး၏ အတွေ့အကြံနှင့် ကျမ်းကျင်မှုဖြင့် ဘုတ်အဖွဲ့အား အသိပညာကြယ်ဝစေရန် မြှင့်တင်လျက်ရှိသည်။

## ROLES OF CHAIRMAN OF THE BOARD

Chairman of the Board plays a key role in keeping the Board effective, and the Bank on track towards success. Chairman provides guidance on the strategic action

plans for business development and sustainability while ensuring adequate and effective risk management controls are in place. Chairman takes a leadership to ensure implementation of corporate governance, transparency, and proper delegation of responsibilities. He sets a good example to demonstrate the Bank's corporate values.

## **ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ညွှန်ပြုချုပ်မှု**

ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ညွှန်ပြုချုပ်မှု သာက်အားအောင်မြင်မှုလမ်းကြောင်း၏ ရေရှည်ရပ်တည်နှင့်စေရန် ပုံကိုင်လျက်ရှိသည်။ ညွှန်ပြုချုပ်မှု သာက်၏ စီးပွားရေး စဉ်ဆက်မပြတ် ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်မှုနှင့် ရေရှည်တည်တုံးခိုင်မြှုမှု အနာဂတ်လမ်းကြောင်း အတွက်သာမက ဆုံးရုံးနှင့်ခြေဆိုင်ရာစီမံခန့်ခွဲမှုအတွက် လမ်းညွှန်မှုပေးလျက်ရှိသည်။ ငါးအပြင် ကော်ပိုရိတ် စီမံအုပ်ချုပ်မှု၊ ပွင့်လင်းမြင်သာမှုနှင့် တာဝန်ဝှက်ယူရေးများကို သင့်တင့်လျောက်ပတ်စွာ တာဝန်ယူ၍ ဦးဆောင်လျက်ရှိပြီး သာက်၏ ကော်ပိုရိတ်တန်ဘိုးများကို စံနမှနာကောင်းများဖြင့် ပြသ၍ ချမှတ်ပေးခဲ့သည်။

## **RESPONSIBILITIES OF THE BOARD**

Board is decision-making body for matters which may significantly impact to AYA. Board is responsible to ensure that appropriate controls and decision-making are consistently applied in the entire Bank. Board responsibilities are well-defined in Board charter.

The Board of Directors meets at least 6 times a year, and at any meeting, at least 6 out of 9 Directors must be present for the quorum to be fulfilled. All the Board members' attendance are kept recorded at all Board meetings.

## **ဘုတ်အဖွဲ့၏ တာဝန်ဝှက်ယူရေးများ**

ဇန်နဝါရီဘဏ်၏ သိသာထင်ရှားသည့် ပြောင်းလဲမှုဖြစ် စဉ်များနှင့် အရေးပါသော သက်ရောက်မှုများအတွက် အဆုံးအဖြတ်ပေးရသည့်အခါတိုင်းတွင် ဘုတ်အဖွဲ့က အဆုံးအဖြတ်ပေးသည်။ သာက်တစ်ခုလုံးအား သင့်တင့်လျောက်ပတ်စွာ ကြီးကြပ်စီမံကွပ်ကဲရန်နှင့် တသာမတတည်း ကျင့်သုံးသည့် ဆုံးဖြတ်ချက်များဖြစ်စေရန် ဘုတ်အဖွဲ့တွင် တာဝန်ရှိသည်။ ဘုတ်အဖွဲ့တာဝန်ဝှက်ယူရေးများကို ဘုတ်အဖွဲ့ ပဋိညာဉ်တွင် ကောင်းစွာ ပြုလာနိုင်သားသည်။ ဒါရိုက်တာအဖွဲ့အစည်းအဝေးကို တစ်နှစ်လျှင်အနည်းဆုံး ၆ ကြိမ်ကျင်းပပြီး အစည်းအဝေးများတွင် ဘုတ်အဖွဲ့ဝင် ဒါရိုက်တာ ၆ ဦးအနက်မှ ၆ ဦးတက်ရောက်ပါလျှင် အစည်းအဝေးအထောက်ပြီးအစည်းအဝေးတက်ရောက်သူ တရာ်အား မှတ်တမ်းဖြင့် ထိန်းသိမ်းထားရှိသည်။

## **BOARD'S KEY AREA OF FOCUS**

- Setting the strategic direction and strategic aims and ensures that adequate financial and human resources are in place for the Bank to meet its objectives.
- Monitors the responsibilities delegated to the Board committees to ensure effective oversight and control of activities.
- Establishing a framework of prudent and effective controls which enables risk to be assessed and managed; and balancing the interests of its diverse stakeholders, customers, shareholders, employees, and communities.

## **ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ အလေးထားလုပ်ဆောင်နေသည့်လုပ်ငန်းနယ်ပယ်**

- ဦးတည်ချက်နှင့် ရည်မှန်းချက်များကို မဟာဗုဒ္ဓဘာ ဖြင့်ချမှတ်၍ ငွောကြားနှင့် လူစွမ်းအား အရင်းအမြစ်များ ပြည့်စုံစေရန် သေခြားခြင်း
- စွဲစည်းထားသည့် ကော်မတီများ၏ ဆောင်ရွက်ချက်များ ထိရောက်မှုရှိစေရန် လုပ်ဆောင်ချက်များအား ထိန်းချုပ်ခြင်းနှင့် ဘုတ်အဖွဲ့သို့ တင်ပြလာခြင်းများအား စောင့်ကြည့် စစ်ဆေးခြင်း
- ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေများအပေါ် အကဲဖြတ်ကာ စီမံခန့်ခွဲနိုင်မည့် ထိရောက်သော ထိန်းချုပ်မှု မူဝါဒ ထူထောင်ထားရှိခြင်း၊

## **BOARD MEETINGS AND ACTIVITIES**

Board meetings are held at least six time in a fiscal year and the interval between two meetings shall not exceed two months. The Chairman oversees the setting of the agenda of Board meetings, in consultation with Managing Director to have sufficient time to address the issues in an important area. All materials for Board and Board committee meetings are provided advance in adequate time to accomplish meetings in productive manner.

## **ဘုတ်အဖွဲ့တာဝန်ဝှက်ယူရေးများ**

ဘုတ်အဖွဲ့အစည်းအဝေးများနှင့် ယင်း၏ဆောင်ရွက်ချက်များ သာဏာရေးနှစ်အတွင်းတွင် ဘုတ်အဖွဲ့အစည်းအဝေး အနည်းဆုံး ၆ ကြိမ် ကျင်းပလေ့ရှိပြီး အစည်းအဝေး ၂ ဦးအကြေားကာလသည် နှစ်လထက်မပိုဘဲ ကျင်းပလေ့ရှိသည်။ ညွှန်ပြုချက်များနှင့်အစည်းအဝေး လုပ်ဆောင်မည့် အစီအစဉ်အား ကြိုတင်သတ်မှတ်လေ့ရှိပြီး အရေးတယူဖြေရှင်းရမည့်အကြောင်းချင်းရာများနှင့် အရေးကြီးသောနယ်ပယ်တွင် အရှိန်တို့ဆုံးနှင့် အထိရောက်ဆုံးဆုံးဖြတ်ချက်များချမှတ်နိုင်ရန် အပ်ချုပ်မှု ဒါရိုက်တာနှင့် တိုင်ပင်ဆုံးဖြတ်သည်။

# Board Committee

## ဘဏ်အဖွဲ့ကော်မတီ

### NOMINATING COMMITTEE

The Independent Director, Professor Dr. Aung Tun Thet chairs the Nomination Committee, which is composed of three Directors. He actively provides honest feedback on issues such as Board composition, succession planning and the quality of information provided to the Board.

The Nomination Committee uses various criteria, such as a director's attendance record, relevance of skills and experience, candor and clarity in communication, strategic insight, and business judgment, to assess the performance of each Director and her/ his contribution to the Board's effectiveness. Nomination Committee members excuses themselves from the evaluation on her/his performance.

The Nomination Committee's evaluation of the Board Committees takes into account whether the Board Committees have discharged their duties and satisfactorily performed the tasks delegated by the Board. In assessing the effectiveness of the Board as a whole, the Nomination Committee uses qualitative and quantitative criteria including the strategic directions given, quality of oversight of risk management processes and internal controls, and the Bank's overall performance, among others.

### ရွှေးချယ်ခန့်အပ်ရေးကော်မတီ

ရွှေးချယ်တင်မြောက်ရေးကော်မတီကို ဒေါက်တာ အောင်ထွန်းသက်က ဦးဆောင်၍ ဒါရိုက်တာ အဖွဲ့ဝင် ၃ ဦးပါ ရှိသည်။ ဘဏ်အဖွဲ့၏ ဖွဲ့စည်းပုံ၊ ရာထုးဆက်ခံမည့် အစီအစဉ် နှင့် ဘဏ်အဖွဲ့သို့ တင်ပြသည့် သတင်းအချက်အလက်စသည့် အကြောင်းချင်းရာများကို ဘဏ်အဖွဲ့သို့ မခြင်းမချင်း တင်ပြသည်။ ရွှေးချယ်ခန့်အပ်ရေးကော်မတီသည် ဒါရိုက်တာများအစည်းအဝေး တက်ရောက်မှုမှတ်တမ်း၊ လုပ်ငန်းကျမ်းကျင်မှုနှင့်အတွေအကြံရှိမှု၊ အခင်းခင်း ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်တွင် ရှင်းလင်းမှု၊ ထိုးထွင်းသိမြင်မှုနှင့် လုပ်ငန်းအပေါ် စီရင်ဆုံးဖြတ်မှုစသည့် စံနှုန်း အမျိုးမျိုးကို အသုံးပြု၍ ဒါရိုက်တာတစ်ဦးစီ၏ စွမ်းဆောင်ရည်နှင့် ငှုံး၏ဘဏ်အဖွဲ့တွင် ထိရောက်စွာပါဝင်မှုကို အကဲဖြတ်လေ့ ရှိသည်။ သို့ရာတွင် ကော်မတီအဖွဲ့ဝင် အချင်းခင်းအပေါ် အကဲဖြတ်ခြင်းကိုမှ ပြုလုပ်၍မရပါ။

ရွှေးချယ်ခန့်အပ်ရေးကော်မတီ၏ အကဲဖြတ်ခံရသည့် ဘဏ်အဖွဲ့ ကော်မတီများက ငှုံးတို့၏ တာဝန်များကို ကျေပွန်ပြီး ဘဏ် အဖွဲ့မှ လွှာအပ်ထားသော တာဝန်များကို ကျေပွန်စွာ ထမ်းဆောင် ခြင်း ရှိ-မရှိအား အကဲဖြတ်သည်။ ဘဏ်အဖွဲ့တစ်ခုလုံး၏

ထိရောက်မှုကို အကဲဖြတ်ရာတွင် ရွှေးချယ်ခန့်အပ်မှုကော်မတီ သည် ပေးအပ်ထားသော မဟာယူဟာလမ်းညွှန်ချက်များ အပါ အဝင် အရည်အသွေးနှင့် အရေအတွက်ဆိုင်ရာ စံနှုန်းများကို အသုံးပြုကာ၊ သေးအန္တရာယ်ဆိုင်ရာ စီမံခန့်ခွဲမှုလုပ်ငန်းစဉ်များနှင့် ဌာနတွင်းထိန်းချပ်မှုများ၏ ကြီးကြပ်ကွပ်ကဲမှု အရည်အသွေးနှင့် ဘက်၏ အလုံးစုံစွမ်းဆောင်နိုင်မှုတို့ပါဝင်ပါသည်။

### KEY RESPONSIBILITIES OF NOMINATION COMMITTEE

- Review regularly the composition of the Board and Board committees.
- Review and recommend to the Board on the appointment, re-appointment of any Non-Executive Directors with regards to their skillsets, performance, commitment, and ability to contribute to the Board
- Review the size and composition of the Board and Board Committees.
- Assess the performance of the Board and Board committees.
- Conduct the assessment of performance of each Director in discharging his or her responsibilities, and other principal commitments.

### ရွှေးချယ်ခန့်အပ်ရေးကော်မတီ၏ အဓိကတာဝန် များ

- ဘဏ်အဖွဲ့နှင့် ဘဏ်ကော်မတီများ၏ ဖွဲ့စည်းမှုကို ပုံမှန် သုံးသပ်ခြင်း၊
- တစ်သီးပုဂ္ဂလဒါရိုက်တာများ ခန့်အပ်ခြင်းကိစ္စရပ်များ၊ ပြန်လည်ရွှေးချယ်ခန့်အပ်မည့်ဘဏ်များ၏ စွမ်းရည်၊ တာဝန်ယူလုပ်ဆောင်နိုင်မှုနှင့် ဘဏ်အဖွဲ့တွင် ပါဝင်ဆောင်ရွက်နိုင်မှု အပေါ် သုံးသပ်ထောက်ခံခြင်း၊
- ဖွဲ့စည်းထားရှိသော ဘဏ်ကော်မတီများ၏ ရွယ်အစားအား ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း၊
- ဘဏ်အဖွဲ့နှင့် ဘဏ်ကော်မတီများ၏ စွမ်းဆောင်ရည်အား အကဲဖြတ်ခြင်း၊
- ဒါရိုက်တာတစ်ဦးချင်း၏ တာဝန်ဝေါယားနှင့် အခြားအဓိက ကျေသည့် ကတိကဝဝ်များကို ထမ်းဆောင်ခြင်း၏ စွမ်းဆောင်ရည်အား အကဲဖြတ်ခြင်း၊

## REMUNERATION COMMITTEE

Professor Dr. Aung Tun Thet leads the Remuneration Committee, which consists of 3 Directors. The Remuneration Committee is responsible to ensure that the Banks' remuneration framework is aligned with the market, and according to the overall performance of the Bank.

### ဝန်ထမ်းများအကျိုးခံစားခွင့်ပေးရေးကော်မတီ

ဒါရိုက်တာအဖွဲ့ဝင် (၃) ဦး ပါဝင်သော ဝန်ထမ်းများ အကျိုးခံစားခွင့်ပေးရေးကော်မတီကို ပါမောက္ဂ ဒေါက်တာ အောင်ထွန်းသက်က ဦးဆောင်သည်။ ဤကော်မတီသည် ဘဏ်၏ အကျိုးခံစားခွင့်ပေးရေး ချမှတ်ထားသောမူသောင် သည် ဈေးကွက်၏ လိုက်လျောညီတွေရှိမှ ကိုလည်းကောင်း၊ စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများနှင့် လမ်းညွှန်ချက်များအတိုင်း ကိုက်ညီမှ ရှိ-မရှိ ကိုလည်းကောင်း၊ ဘဏ်ကြီးတစ်ခုလုံး၏ လုပ်ဆောင်မှုကို လည်းကောင်း ကြီးကြပ်ရန် တာဝန်ရှိသည်။

### KEY RESPONSIBILITIES OF REMUNERATION COMMITTEE

- Determining remuneration in line with the strategic objectives of the Bank and appropriate to attract, retain and motivate directors and senior executives.
- Recommending fees for Directors and reviewing the remuneration of senior executives; and,
- Administering employee incentive programs that encourage long-term employee commitment and organizational performance.

### ဝန်ထမ်းများ အကျိုးခံစားခွင့်ပေးရေးကော်မတီ၏ အဓိကတာဝန်များ

- ဘဏ်၏ မဟာဗျာရည်မှန်းချက်များနှင့်အညီ အကျိုး ခံစားခွင့်ကို ဆုံးဖြတ်သတ်မှတ်ခြင်း၊ ယင်းသတ်မှတ် ချက်အား ဒါရိုက်တာများနှင့် အကြီးတန်းအမှုဆောင် အရာရှိများ သိရှိစေခြင်းနှင့် ရေရှည်တည်တုံးလုပ်ဆောင် နိုင်ရေးအတွက် ထိန်းသိမ်း ဆွဲဆောင်ခြင်း၊
- ဒါရိုက်တာများ၏ အကျိုးခံစားခွင့်များအား ထောက်ခံ ဆွေးနွေးခြင်းနှင့် အကြီးတန်း အမှုဆောင်များ၏ အကျိုး ခံစားခွင့်များကို ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း၊
- ဝန်ထမ်းများအတွက် ချီးမြှုံးပေးမည့်အစီအစဉ်များကို ဝန်ထမ်းများ သိရှိစေရန်အတွက် စီမံခန့်ခွဲခြင်းနှင့် ဝန်ထမ်းများ
- နှစ်ရှည်တာဝန်ထမ်းဆောင်စေရန် အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ စွမ်းဆောင်ရည်ဖြင့် ကတိကဝတ်ပေးခြင်း၊

## AUDIT RISK AND COMPLIANCE COMMITTEE

Dr. Tin Latt, the Independent Non-Executive Director leads the Audit Risk and Compliance Committee (ARCC), which consists of 3 Directors. The Committee members meets quarterly.

The ARCC :

- Monitor financial reporting process, internal and external audits plan, audit reports and provide guidance on the management letter points raised by auditors.
- Ensure that financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).
- Inspects the adequacy and effectiveness of internal accounting, risk management and compliance controls to mitigate risks.
- Ensure that Bank is adherence to applicable laws and regulations.
- Monitor if any significant changes in respective regulations, policies, or practices.
- Oversees the effectiveness and quality of the performance of Internal Audit Department.
- Monitors the sufficiency of risk management framework.
- Manage resources, review the cost-effectiveness, and approve the engagement of external auditors.

### ဆုံးရုံးနိုင်ခြေနှင့်လိုက်နာကျင့်သုံးခြင်းဆိုင်ရာ စာရင်းစစ်ကော်မတီ

ဒါရိုက်တာ ၃ ဦးပါဝင်သော ဆုံးရုံးနိုင်ခြေနှင့်လိုက်နာကျင့်သုံးခြင်းဆိုင်ရာ စာရင်းစစ်ကော်မတီ (ARCC) တွင် ဒေါက်တာ တင်လတ်က ဥက္ကဋ္ဌဌာဖြစ် ဦးဆောင်သည်။ ကော်မတီဝင်များ သည် လစဉ် သို့မဟုတ် အနည်းဆုံး သုံးလလှုံး တစ်ကြိမ် တွေ့ဆုံးသည်။ ဤကော်မတီသည်

- ငွေရေးကြေးရေးအစီရင်ခံခြင်းလုပ်ငန်းစဉ်၊ ဘဏ်တွင်းစာရင်းစစ်ကြာနှင့် ပြင်ပစာရင်းစစ်တို့ လုပ်ဆောင်သည့်လုပ်ငန်းစဉ်၊ ယင်းတို့၏ စာရင်းစစ် အစီရင်ခံစာများနှင့် စာရင်းစစ်များမှ တင်ပြုလာသည့် စာရင်းစစ်စီမံခန့်ခွဲမှုစာများအား လမ်းညွှန်မှုပေးကာ လုပ်ဆောင်ပေးခြင်း၊
- အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာ စံချိန်စနစ်းနှင့်ညီသည့် ဘဏ္ဍာရေး အစီရင်ခံစာ (IFRS) နှင့်အညီ ဘဏ္ဍာရေးရှင်းတမ်းများကို ပြင်ဆင်ခြင်း၊

ကျရောက်လာနိုင်သည့် ဆုံးရုံးနိုင်ခြေများကို လျော့ပါး သက်သာစေရန် ဘဏ်တွင်းစာရင်းအင်းများ၊ ဘေးအန္တရာယ် ဆိုင်ရာ စီမံခန့်ခွဲမှုနှင့် လိုက်နာမှုထိန်းချုပ်မှုများကို

- ထိရောက်စွာ စစ်ဆေးခြင်း;
- တည်ဆောက်များနှင့် ထုတ်ပြန်ထားသောစည်းမျဉ်းများကို ဘက်မှ သေချာစွာလိုက်နာ စေခြင်း။
- လက်ရှိကျင့်သုံးနေသည့် သက်ဆိုင်ရာနယ်မှ ညွှန်ကြား ချက်များ၊ စည်းမျဉ်းများ၊ မူဝါဒများ၏ သိသာထင်ရားသော ပြောင်းလဲများကို စောင့်ကြည့်စစ်ဆေးခြင်း။
- ဘက်တွင်း စာရင်းစစ်ဦးစီးဌာန၏ စွမ်းဆောင်ရည်နှင့် လုပ်ဆောင်နိုင်မှု အရည်အသွေးကို ကြိုးကြပ်ကွပ်ကဲခြင်း။ ချမှတ်ထားသည့် ဆုံးရုံးနိုင်ခြေဆိုင်ရာ စီမံခန့်ခွဲမှု မှုဆောင်အား စောင့်ကြည့်စစ်ဆေးခြင်း။
- အရင်းအမြစ်များကို စီမံခန့်ခွဲခြင်း၊ အသုံးစရိတ်များလျော့ပါး သက်သာစေရေးကို သုံးသပ်ခြင်းနှင့် ပြင်ပတာရင်းစစ်များနှင့် ဆောင်ရွက်သည့်ကိစ္စတိုင်းအတွက် ဦးဆောင်ခြင်း။

## ROLE OF MANAGING DIRECTOR

Managing Director is responsible for implementing and monitoring the Bank's strategic action plans laid down by the Board, in a cost-effective and efficient manner. He oversees day-to-day operations and is directly responsible for raising the profitability and image of the Bank and ensuring that effective risk management and operational controls are implemented at the ground level.

### အုပ်ချပ်မှုဖိရှိက်တာ၏ အခန်းကဏ္ဍ

အုပ်ချပ်မှုဖိရှိက်တာသည် ဘုတ်အဖွဲ့မှ ချမှတ်ထားသော ဘက်၏ မဟာဗုဒ္ဓဘာကြောက် လုပ်ဆောင်ခြင်း ကဏ္ဍများကို အကောင်အထည်ဖော်ခြင်းနှင့် စောင့်ကြည့်စစ်ဆေးခြင်းများအား အထိရောက်ဆုံးဖြစ်စေရေးနှင့် ဘဏ္ဍာဏ္ဍာဇွဲကို အသက်သာဆုံး ဖြစ်စေရေးအတွက် လုပ်ဆောင်ရန် တာဝန်ရှိပါသည်။ အုပ်ချပ်မှု ဖိရှိက်တာသည် ဘက်၏ လုပ်ငန်းပိုင်းဆိုင်ရာ လုပ်ဆောင်မှု များကို နေ့စဉ် ကြိုးကြပ်ပြီး ဘက်၏ အကျိုးအမြတ်နှင့် ဘက်၏ ကောင်းသတင်းကို မြင့်တင်ရန်အတွက် အဓိကတာဝန်ရှိသည့် အပြင် ထိရောက်သော ဆုံးရုံးနိုင်ခြေဆိုင်ရာ စီမံခန့်ခွဲမှုနှင့် လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှု ထိန်းချုပ်မှုများကို အခြေခံအကျဆုံးအဆင့်အထိ အကောင်အထည်ဖော်ရန် တာဝန်ရှိသည်။

## ACCESS TO INFORMATION

All Directors have unfettered access to corporate information. They are provided in a timely manner with appropriate information in the form and quality to enable them to make informed decisions and perform their duties and responsibilities. All Directors have access to Board and Committees resolutions through an electronic means which ensures timely and secure delivery of

information to Directors.

Directors also have direct access to the Corporate Affairs Department whose major responsibilities include establishing an effective working relationship with the Chairman and the Executives, ensuring the smooth running of the activities of the Board and its committees by providing guidance in Board procedures, regulatory changes and best practices in corporate governance and ensures that board procedures and applicable regulations are complied with. The Corporate Affairs Department also facilitates communications between the Board and Management and organizes the induction of new directors.

### သတင်းအချက်အလက်ဆိုင်ရာလုပ်ခြီးမှာ အဆင့်အတန်း ရရှိနိုင်ခွင့်

ဒါရိုက်တာများအားလုံးသည် ကော်ပိုရိတ်အချက်အလက် များကို ကန်သတ်ချက်မရှိ ဝင်ရောက် ကြည့်ရှုနိုင်ခွင့်ရှိသည်။ ဤ ကဲ့သို့ အချိန်နှင့်တပြေးညီ သတင်းအချက်အလက်သိရှိစေခြင်း ဖြင့် ငြင်းတို့ ဆောင်ရွက်ရမည့် တာဝန်ထူးရားများနှင့် သင့်လျော် တိကျသည့် ဆုံးဖြတ်ချက်များချမှတ်နိုင်ရန် အထောက်အကြပ် ပေးသည်။ ဒါရိုက်တာများအားလုံးအား ဘုတ်အဖွဲ့နှင့် ဘုတ် ကော်မတီများ၏ ဆုံးဖြတ်ချက်များကို လွယ်ကူလျှင်မြန်သော ယနေ့စောင် အိုလက်ထာရောနစ်ဆက်သွယ်ရေး နည်းလမ်းများဖြင့် အချိန်နှင့်တပြေးညီ လုပ်ခြားပေးပို့ခြင်းဖြင့် သိရှိစေသည်။

ငြင်းပြင်ဒါရိုက်တာများသည် ဘက်၏ ဥက္ကဋ္ဌနှင့်အကြီးတန်း စီမံခန့်ခွဲသူများ၏ လုပ်ငန်းတာဝန်များကိုအမိတ်တာဝန်ယူဆောင် ရွက်လျက်ရှိသည့် Corporate Affairs ဌာနနှင့် တိုက်ရှိက်ဆက်သွယ်ဆောင်ရွက်ခြင်းဖြင့် ဘုတ်အဖွဲ့နှင့် ဘုတ်ကော်မတီများ၏ လုပ်ငန်းဆောင်တာများအား လွယ်ကူလျှင်မြန်စွာ လည်ပတ်စေရုံးသာမက ဘုတ်အဖွဲ့၏ ဆောင်ရွက်မှုများ၊ ချမှတ်ထားသည့် လမ်းညွှန်ချက်များ ပြောင်းလဲမှု၊ အုပ်ချုပ်မှုစနစ် ကောင်းမွန်စေသည့် အလေ့အထားနှင့် ထုတ်ပြန်ထားသည့် အမိန့်နှင့် ညွှန်ကြားချက်များအား လိုက်နာနိုင်မှုတို့အတွက် များစွာ အကျိုးရရှိ စေသည်။ Corporate Affairs သည် ဘုတ်အဖွဲ့ဝင် ဒါရိုက်တာများနှင့် ဘက်၏ အကြီးတန်း စီမံခန့်ခွဲသူများအကြား ဆက်သွယ် ပြုနိုင်း ဆောင်ရွက်သည့် ပြည်တွင်းပြည်ပ ဆက်ဆံရေးဌာန တစ်ခြေစိုက်သည်သာမက ဒါရိုက်တာ အပြောင်းအလာ၊ အသစ် ခန့်အပ်သည့်ကိစ္စများအတွက်လည်း တာဝန်ယူ ဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည့် ဌာနတစ်ခြေစိုက်သည်။

## Internal Audit Department

The Internal Audit Department function is to provide independent assurance to the Management and stakeholder with regards to the Bank's internal control, risk management and governance. The Internal Audit Department reports to the Audit Committee which is headed by an Independent Non-Executive Director. The Internal Audit Department consists of over 50 staffs and perform audit in accordance to the international auditing standards and guidelines. A risk assessment exercise is carried out every year to identify key risks areas of the bank and an audit plan is developed in accordance to the risk area identified. As part of the internal control framework, branches which are operational for at least 3 months are audited to ensure they are in line with the banking operations processes and internal controls are in place.

## ဘက်တွင်းစစ်ဆေးခြင်း

ဘက်တွင်းစစ်ဆေးခြင်း အခန်းကဏ္ဍမှာဘက်၏ အဖွဲ့အစည်းအတွင်း စီမံထိန်းချုပ်ခြင်း၊ ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေများ စီမံခန့်ခွဲမှုနှင့် စီမံအုပ်ချုပ်ရေးဆိုင်ရာများ ကျန်စွာတည်ရှိကြောင်း ဘက်၏အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်းနှင့် ဘက်နှင့်ပတ်သက်နေသူအားလုံးကို အကြောင်းကြားရန် တာဝန်ရှိသည်။ ဘက်တွင်းစစ်ဆေးစစ်ဆေးခြင်း အမှုဆောင်မဟုတ်သော တသီးပုဂ္ဂလဒါရိက်တာ တစ်ယောက်ဦးဆောင်သော စာရင်းစစ်ကော်မတီအား အစီရင် ခံသည်။ ဘက်တွင်းစစ်ဆေးခြင်းတွင်ဝန်ထမ်းပေါင်း ၅၀ ကျော် ရှိရှိ အပြည်ပြည်ဆိုင်ရာ စာရင်းစစ်ခြင်း၏ စံနှုန်းများလမ်းညွှန်ချက် များနှင့် ကိုက်ညီစေရန်ဆောင်ရွက်သည်။ ဘက်၏အစိုက် ဆုံးရုံးနိုင်ခြေရှိရှိသော အခန်းကဏ္ဍများကို သိရှိစေရန် ဆုံးရုံးနိုင်ခြေ များကို လေ့လာသုံးသပ်သော လုပ်ထုံးလုပ်နည်းကို နှစ်စဉ် ဆောင်ရွက်ပြီး ဖော်ထုတ်တွေ့ရှိရသောဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေရှိသည်။ အခန်းကဏ္ဍများအလိုက် စာရင်းစစ်အစီအစဉ် ရေးဆွဲသည်။ ဘက်တွင်းစီမံထိန်းချုပ်ရေး မူဝါဒအရ ဘက်လုပ်ငန်းလုပ်ထုံး လုပ်နည်းများနှင့် ဘက်တွင်းစီမံထိန်းချုပ်မှုများသေချာကျနွားရှိစေရန်လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှုအနည်းဆုံး ၃ လရှိသည့်ဘက်ခွဲများ အားလုံးကို စာရင်းစစ်သည်။

## External Auditor

The external auditors are responsible for providing their opinion to the Central Bank of Myanmar and the Board of Directors as to whether the Bank's financial statements adequately reflect the financial position of the Bank and its solvency. The external auditors to inform the Board Directors of any irregularities and deficiencies observed in the operations and accounts, which could result in material losses for the Bank. The Audit Risk and Compliance Committee meet the external auditors independent of the internal auditors and Management.

## ပြင်ပစာရင်းစစ်

ပြင်ပစာရင်းစစ်များ၏အခန်းကဏ္ဍမှာဘက်၏သာဏာရေးတရားရုံးတမ်းသည် ဘက်၏ သာဏာရေးအခြေအနေနှင့် ကြွယ်ဝမှုကို ထင်ဟပ်ခြင်းရှိမရှိ နိုင်ငံတော်ပဟိုဘက်နှင့် ဒါရိက်တာများသုတ်အဖွဲ့ကို အကြံပြုရန်တာဝန်ရှိသည်။ ပြင်ပစာရင်းစစ်များသည် ဘက်၏ငွေစာရင်းများနှင့် လုပ်ငန်းများ အတွင်း၌ဘက်၏ ပိုင်ဆိုင်မှုများ ဆုံးရုံးစေနိုင်သော မသမာမှုများ နှင့် မှားယွင်းမှုများကိုတွေ့ရှိပါက ဒါရိက်တာများသုတ်အဖွဲ့ကို အကြောင်းကြားရန်တာဝန်ရှိသည်။ စာရင်းစစ်ခြင်းနှစ်နာဆုံးရုံးနိုင်ခြေနှင့် လိုက်နာကျင့်သုံးခြင်းဆိုင်ရာကော်မတီ (ARCC, Audit Risk and Compliance Committee) ကဘက်တွင်းစာရင်းစစ်နှင့်အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်းဆိုင်ရာများမပါဘဲ ဘက်ပြင်ပမှုစာရင်းစစ်များကို သီးခြားတွေ့ဆုံးသည်။

# AWARDS & ACCOLADES



Best Commercial Bank 2017 Myanmar by World Finance  
Best Retail Bank 2017 - Myanmar by World Finance  
Best CSR by Asiamoney  
Best Regional Partner in Southeast Asia By CFI



Best Banking Group 2016 by World Finance  
Most Sustainable Bank 2016 by World Finance  
Best Private Bank 2016 by World Finance



Best Banking Group 2015 by World Finance  
Most Sustainable Bank 2015 by World Finance  
Best Private Bank 2015 by World Finance



Best Private Bank 2014 by World Finance  
Best Retail Bank 2014 by World Finance  
Fastest Growing Retail Bank Myanmar 2014 by Global Banking & Finance Review Awards  
Most Innovative Banking Services (AYA iBanking) Myanmar 2014 by Global Banking & Finance Review Awards  
Banker of the year 2014 by Myanmar Times



Best Private Bank 2013 by World Finance



**LEARNING &  
DEVELOPMENT**

# Learning & Development

## 2017 - 2018

Based on rapid expansion of AYA bank, Learning and Development Department is responsible for the development of qualified employees who can handle banking operation very well. Moreover, different training programs such as technical trainings and career development trainings are delivered to respective staffs based on their needs. Basic Banking Training programs and Refresher Training Programs are operating at Pin Lon Training Center and Hlaing Tharyar Training.

### ၂၀၁၇-၂၀၁၈

ရောတတိဘက်၏ လေ့ကျင့်သင်ကြားရေးဌာနသည် ဘက်လုပ်ငန်းကွန်ရက်လျှင်မြန်စွာ တိုးချဲလာခဲ့သည့်အလောက် ဘက်လုပ်ငန်းလည်ပတ်မျက် ကျမ်းကျင့်စွာဆောင်ရွက်နိုင်သော အရည်အချင်းမိဝန်ထမ်းများ တိုးပွားလာစေရန်အတွက်သာမက ဝန်ထမ်းများအား ပြည်တွင်းပြည်ပ သင်တန်းအမျိုးမျိုးကို တက်ရောက်နိုင်စေရန်အတွက် တာဝန်ယူထားသည်။ ထိုအပြင် ဝန်ထမ်းများ၏ လိုအပ်ချက်များအလိုက် နည်းပညာသင်တန်းများ နှင့် အသက်မွေးဝမ်းကောင်းဆိုင်ရာသင်တန်းများ စသည့် သင်တန်းအမျိုးမျိုးတို့ကိုလည်း တက်ရောက်သင်ကြားနိုင်ရန် စီမံပေးသည်။ ပင်လုံသင်တန်းကောင်းနှင့် လိုင်သာယာ သင်တန်းကောင်းတို့တွင်လည်း အခြေခံဘက်လုပ်ငန်းသင်တန်း နှင့် သက်ဆိုင်ရာရာထူးအလိုက် လိုအပ်သောမွမ်းမြေသင်တန်းများ အား စီစဉ်ပို့ချပေးခဲ့ပါသည်။

လေ့ကျင့်သင်ကြားရေးဌာန၏ နှစ်အလိုက်လေ့ကျင့်သင်ကြားပေးခဲ့သော အစီအစဉ်များကို အောက်ဖော်ပြပါ ယေားတွင် စုစုပေါင်းဖော်ပြထားပါသည်။

Course	Basic Banking		Supervisory (Branch)		Special Program		Knowledge Sharing	
	Batch	Pax	Batch	Pax	Batch	Pax	Times	Pax
2017	5	528			16	1267	2	52
2018	3	193	2	153	2	153	2	134
TOTAL	8	721	2	153	18	1420	4	186

Course	Career Development		Career Development		Carrer Development		AYA		Seminar /	
	(Local)		(Oversea)		(Online)		Essentials		AYA Talk	
	Times	Pax	Times	Pax	Times	Pax	Times	Pax	Times	Pax
2017	11	20							1	220
2018	46	548	5	8	1	2	75	8218	2	541
TOTAL	57	568	5	8	1	2	75	8218	3	761



# ENTERPRISE RISK MANAGEMENT

# Enterprise Risk Management

AYA Bank recognizes that an effective risk management system must be in place to mitigate various risks to the bank operations. AYA Bank adopts the risk management policy to affirm its awareness of the need to establish a program for Enterprise Risk Management (ERM). The Board further commits to providing sufficient personnel and other resources to ensure full implementation of an enterprise risk management program.

AYA Bank will maintain an Enterprise Risk Management policy and framework to coordinate the many aspects of risk. ERM policy does not replace any existing risk and compliance program, but serves to provide a cohesive umbrella for all of the Risk management programs currently in place.

## အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေ စီမံခန့်ခွဲမှု

ရောဝတီဘဏ်သည် ဘဏ်၏ လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှုအပိုင်း တွင် အပျိုးမျိုးသော ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေများ နည်းနိုင်သမျှနည်း စေရန်ထိရောက်သော ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေစီမံခန့်ခွဲမှုစနစ်ကို သိရှိ လိုက်နာလျက်ရှိသည်။ ရောဝတီဘဏ်သည်အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေစီမံခန့်ခွဲမှု(ERM)ကို အသိအမှတ်ပြုကာ ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေစီမံခန့်ခွဲမှု မူဝါဒသောင်ကိုလက်ခံကျင့်သုံးလျက်ရှိသည်။ ဒါရိုက်တာအဖွဲ့သည် ဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေ စီမံခန့်ခွဲမှုအစဉ်ကို အပြည့်အဝလက်တွေ့အကောင်အထည်ဖော်နိုင်ရန်အတွက် လုံလောက်သော ဝန်ထမ်းအရေအတွက်နှင့် အခြားအရင်းအမြစ်များ ရရှိစေရန် တာဝန်ယူလျက်ရှိသည်။ ဘဏ်သည် ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေများကို တူလက်တွေ့စီမံခန့်ခွဲနိုင်စေရန် အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေ စီမံခန့်ခွဲမှု မူဝါဒသောင်ကို ထိန်းသိမ်းထားရှိသည်။ အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာ ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေမူဝါဒသည် မူလုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေနှင့် လိုက်နာရန် လုပ်ထုံးလုပ်နည်းများကို အစားထိုးသွားမည်မဟုတ်ပေါ့ သို့သော မူလရှိနေသော ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေစီမံခန့်ခွဲသော အစီအစဉ်များ အားလုံး၏ အချုပ်အနေနှင့်တည်ရှိသည်။

## Compliance Risk Management

A major part of the Compliance Risk Management is the strict adherence to Anti-Money Laundering (AML) and Know-Your-Customer (KYC) regulations and the consistent move to implement industry best practices. AYA Bank complies with the Anti-Money Laundering Law No.11/2014 and the Control of Money Laundering Law No.6/2002, and all regulations of the Central Bank of Myanmar. The Bank has also adopted the recommendations of the Financial Action Task Force

(FATF). The Bank's Anti-Money Laundering/Combating the Financing of Terrorism (AML/CFT) Policy established governing principles and procedures to protect the Bank from being used or implicated in money laundering or terrorist financing activities. The Bank has also adopted the KYC Policy, and implemented the "Reporting of Suspicious Transaction" system and proper record keeping.

All AYA Bank employees, wherever located, must be vigilant in the fight against money laundering and must not allow AYA Bank to be used for money laundering activities.

## ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေဆိုင်ရာ လိုက်နာဆောင်ရွက်ရေး စည်းကမ်းများ

ဆုံးရုံးနှစ်နာနိုင်ခြေ စီမံခန့်ခွဲမှုဆိုင်ရာစည်းကမ်းများ၏ အဓိကသော့ချက်မှာ ငွေကြေးခံပါချမှတိက်ဖျက်ခြင်းနှင့် မိမိတားသုံးသူ မိမိသိရှိရေး စည်းမျဉ်းစည်းကမ်း (Know-Your-Customer, KYC) တို့ကို တင်ကြပ်စွာလိုက်နာဆောင်ရွက်ခြင်းဖြစ်ပြီး ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာအခန်းကဏ္ဍရှိ အလေ့အကျင် ကောင်းများကို စဉ်ဆက်မပြတ် အကောင်အထည်ဖော်နိုင်ရန် ဆောင်ရွက်ခြင်းဖြစ်သည်။ ရောဝတီဘဏ်သည်ငွေကြေးခံပါချမှတိက်ဖျက်ခြင်း ဥပဒေပုဒ်မဘာ/ဂုဏ်၊ ငွေကြေးခံပါချမှတိန်းချုပ်ခြင်း ဥပဒေပုဒ်မမေ/ဂုဏ်၏ နိုင်ငံတော်ပဟိုဘဏ်က ချမှတ်ထားသော ဥပဒေစည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကိုလိုက်နာကျင့်သုံးသည်။ ဘဏ်သည် Financial Action Task Force (FATF) ၏ ထောက်ခံချက်ကိုလည်း လက်ခံကျင့်သုံးသည်။ ဘဏ်၏ ငွေကြေးခံပါချမှတိက်ဖျက်ရေးနှင့် အကြမ်းဖက်သူများအား ငွေကြေးထောက်ပုံမှုကိုလိုက်ဖျက်ရေး (AML/CFT) မူဝါဒများကာသာက်အား အကြမ်းဖက်သူများအားငွေကြေးထောက်ပုံရာတွင် အသုံးပြုခြင်းနှင့်ဘဏ်အကြမ်းဖက်သူများကို ငွေကြေးထောက်ပုံသည်ဟု အထင်မြင်ခံရခြင်းတို့မှ ကာကွယ်ပေးသောစည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများနှင့် လုပ်ထုံးလုပ်နည်းများကို လိုက်နာကျင့်သုံးစေသည်။ ဘဏ်သည် "မိမိ တားသုံးသူ မိမိသိရှိရေး" (Know-Your-Customer, KYC) မူဝါဒကိုကျင့်သုံးပြီး "မသက်ဘာသော ငွေအသွင်းအထုတ်များကိုအစီရင်ခံတင်ပြခြင်း" စနစ်ကို အကောင်အထည်ဖော်၍ သင့်လျော့သော မှတ်တမ်းမှတ်သားခြင်း အလေ့အကျင်ကောင်းကိုထားရှိသည်။ ရောဝတီဘဏ်၏ ဝန်ထမ်းများသည်မည်သည့်နေရာတွင်မဆို ငွေကြေးခံပါချမှတိက်ဖျက်ရေးအတွက်သတိရှိမည်ဖြစ်ပြီး ငွေကြေးခံပါချမှတိလုပ်ငန်းများအတွက်ဘဏ်ကိုအသုံးချက်ခြင်းမပြုရ။

## Know Your Customer Policy

It is imperative to have in place adequate policies, practices and procedures that promote high ethical and professional standards to prevent our bank from being used, intentionally or unintentionally, by criminal elements. The three key principles founded on the "Know Your Customer" policy, which would undermine the success of criminals are:

Customer Acceptance Policy:

- Customer due Diligence Measures
- Enhance due diligence Measures for Higher Risk Customers
- On-Going Monitoring of High Risk Transactions and Accounts

### "မိမိစားသုံးသူ မိမိသိရှိရေး" (Know Your Customer) မူဝါဒ

မသမာမှုများက ရည်ရွယ်ချက်ရှိရန်လေည့်းကောင်း၊ ရည်ရွယ်ချက်မရှိဘဲနှင့်လေည့်းကောင်း ဘက်ကိုအသုံးချခြင်း မှ ကာကွယ်နိုင်ရန် စာရိတ္ထကောင်းများနှင့် စံချိန်စံနှုန်းပြည့်မီသော လုပ်ငန်းကျမ်းကျင်ခြင်းတို့ကို အားပေးသည်မှုဝါဒများ၊ အလေ့ အကျင့်များနှင့် လုပ်ထုံးလုပ်နည်းများရှုရန် အထူးအရေးကြီးသည်။ "မိမိစားသုံးသူမှုမိမိသိရှိရေး" မူဝါဒ၏ မသမာမှုများကိုကာကွယ် သောအစိကစည်းမျဉ်းစည်းကမ်း ၃ ခုမှာစားသုံးသူလက်ခံခြင်း မူဝါဒ-

- စားသုံးသူနောက်ကြောင်းလေ့လာရေး နည်းလမ်းများ။
- ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများသော စားသုံးသူများ၏နောက်ကြောင်း လေ့လာရေးနည်းလမ်းများကို ပိုမိုအားဖြည့်ခြင်း။
- ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများသော ငွေအသွ်းအထုတ်များနှင့် စာရင်းများကိုစုစုပေါင်းမပြတ် စောင့်ကြည့်လေ့လာခြင်း။

### Customer due Diligence Measures

The Bank shall take customer due diligence measures, including the identification of their customers and the verification of their customers' identity and obtaining information on the purpose and intended nature of the business relationship. The Bank shall comply with all the laws and regulations of Central Bank of Myanmar and where possible adopt the recommendations of FATF.

Compliance Officer's Roles and Responsibilities

- Screening for suspicious transactions. Receive, collect, analyze and assess all suspicious transactions.
- Compile and report statistics and records to Management.
- To register suspicious persons lists (people, organization, companies) occasionally requested by CBM and FIU and check against existing customers'

information once a month.

- Checking internal compliance condition of AML/CFT policies and procedures.
- Conduct due diligence on suspicious transactions.
- Maintain records of AML/CFT.
- Remind the staffs to keep confidential on customers' information and AML/CFT reporting as well.
- To provide training and enhance knowledge as appropriate to always keep awareness in their respective fields as regards AML/CFT.

### စားသုံးသူ နောက်ကြောင်းလေ့လာရေး နည်းလမ်းများ

ဘက်သည်မိမိစားသုံးသူများ၏ကိုယ်ရေးအချက်အလက် များရယူခြင်း၊ စားသုံးသူများ၏ ကိုယ်ရေးအချက်အလက်များ ကိုစုစုပေါင်းခြင်း၊ အကြောင်းအရာပေါ်မှတည်၍ သတင်းအချက် များရယူခြင်းနှင့် ဘက်နှင့်စီးပွားရေးအဆက်အသွယ်လုပ်လိုက်သည့် ရည်ရွယ်ချက်စသည့် စားသုံးသူနောက်ကြောင်း လေ့လာရေးနည်းလမ်းများကို အသုံးပြုမည်ဖြစ်သည်။ ဘက်သည် Financial Action Task Force (FATF) ၏ ထောက်ခံချက်ကို သင့်လော်ရာ တွင် လက်ခံကျင့်သုံးပြီး နိုင်ငံတော်ပဟိုဘက်၏ ဥပဒေများနှင့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကိုလည်း တိကျဖွားလိုက်နာသည်။ စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများ လိုက်နာကျင့်သုံးသူအရာရှိ၏ တာဝန် ဝေါ်ရားများ-

- မသက်ဗွယ်ရာငွေအသွ်းအထုတ်များကို စောင့်ကြည့်သည်။ မသက်ဗွယ်ရာငွေအသွ်းအထုတ်များကိုလက်ခံခြင်း၊ စုစုပေါင်းခြင်း၊ စိစစ်ခြင်းနှင့် သုံးသပ်ခြင်းဆောင်ရွက်သည်။
- အားလုံးကိုစုစုပေါ်၍ အချက်အလက်များမှတ်တမ်းများကို စိမ့်အုပ်ချုပ်ရေးသို့ တင်ပြခြင်း။
- နိုင်ငံတော်ပဟိုဘက်နှင့် ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာစုစုပေါင်းစစ်ဆေးရေး ဌာနခွဲ (FIU) တို့က အခါအားလော်စွာ တောင်းခံလာသော မသက်ဗွယ်ရာလုပ်စာရင်း (လူအဖွဲ့အစည်းနှင့်ကုမ္ပဏီများ) ကို မှတ်ပုံတင်စာရင်းပြုစုစုပေါင်းတင်လတစ်ခါ လက်ရှိစားသုံးသူများ၏ သတင်းအချက်အလက်များကို စိစစ်သည်။
- ငွေကြေးဆိုင်ရာ တို့ကိုယ်ရေးနှင့် အကြမ်းဖက်သမားများ အား ငွေကြေးထောက်ပုံမှတ်ကိုယ်ရေးတို့၏ မှတ်တမ်းများ ကို ထားရှုသည်။
- မသက်ဗွယ်ရာကောင်းသော ငွေအသွ်းအထုတ်များကို နောက်ကြောင်းရာအင် စစ်ဆေးသည်။
- ငွေကြေးဆိုင်ရာ တို့ကိုယ်ရေးနှင့် အကြမ်းဖက်သမားများ အား ငွေကြေးထောက်ပုံမှတ်ကိုယ်ရေးတို့၏ မှတ်တမ်းများ ကို ထားရှုသည်။
- စားသုံးသူများ၏သတင်းအချက်အလက်များကို အမြဲလျှို့ဂုဏ် ထားရန်နှင့် ငွေကြေးဆိုင်ရာ တို့ကိုယ်ရေးနှင့်အကြမ်းဖက်

- သမားများအား ငွေကြေးထောက်ပံ့မှုတိက်ဖျက်ရေးတို့ကို  
ဝန်ထမ်းများကိုသတိပေးသည်။
- ငွေကြေးခါးခါးမှုတိက်ဖျက်ရေးနှင့် အကြမ်းဖက်သမားများ  
အား ငွေကြေးထောက်ပံ့မှုတိက်ဖျက်ရေးတို့ကို မိမိတာဝန်  
ထမ်းဆောင်ရာနယ်ပယ်အသီးသီးတွင် ဖော်ထုတ်တွေ့ရှိနိုင်  
စေရန်သင်တန်းများပေး၍ ပဟုသုတများပိုမိုရရှိနိုင်စေသည်။

## Training

AYA Bank provides AML/CFT awareness briefing as part of induction course for new staff joining at the Bank. Moreover, comprehensive training are provided at least once a year to relevant staff who are responsible to implement the KYC policy. General trainings related to AML/CFT which is provided annually includes changes in laws, regulations, procedures.

### သင်တန်းများပေးခြင်း

ရောဝတီဘက်သည် ဝန်ထမ်းအသစ်များကို စတင်  
သင်တန်းပေးစဉ်အချိန်ကတေသာ်းကငွေကြေးခါးခါးမှုတိက်ဖျက်ရေး  
နှင့် အကြမ်းဖက်သမားများအား ငွေကြေးထောက်ပံ့မှုတိက်ဖျက်  
ရေးတို့အကြောင်းထည့်သွင်းသင်တေားထားသည်။ "မိမိတားသုံးသူ  
မိမိသိရှိရေးမှုပါဒကို လိုက်နာကျင့်သုံးရမည့် တာဝန်ရှိသော  
ဝန်ထမ်းများကိုမှ တစ်နှစ်ခန့်သင်တန်းပေးသည်။ ငွေကြေး  
ခါးခါးမှုတိက်ဖျက်ရေးနှင့် အကြမ်းဖက်သမားများအား ငွေကြေး  
ထောက်ပံ့မှုတိက်ဖျက်ရေးတို့နှင့် ပတ်သက်သော်ပေါ်များ၊  
စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများနှင့် လုပ်ထုံးလုပ်နည်းများ အပြောင်းအလဲ  
ရှိမရှိကို နှစ်စဉ်သင်တန်းများပေးသည်။

## Audit Risk and Compliance Committee (ARCC)

The Audit, Risk and Compliance Committee (ARCC) is a Board level committee and is responsible for providing assistance to the Board of Directors in fulfilling their responsibility to the shareholders and investment community related to corporate accounting, reporting practices, the quality and integrity of financial reports, and the quality and effective administration of the controls and procedures of all systems and work processes. To formulate policies relating to risk management that is consistent with the strategic direction and overall risk appetite as set by the BOD. To ensure that the senior management operate within the risk tolerance limits set and to recommend changes as and when appropriate in line with any significant changes in internal and external environment. Monitor and regular review of the effectiveness of Risk Management Policy.

The Audit, Risk and Compliance Committee (ARCC) was established by the Board of Directors vide their

resolution dated on 4th April' 2014. The purpose of the Committee is to review and monitor the effectiveness of the Bank's controls in the areas of internal and external audit functions, operational and financial risks, legal and regulatory compliance and financial reporting. The Committee will consult with, give advice to, and report to the Board on all relevant matters and the decisions of the Board shall be final.

### Authority

- To obtain information from, and access to, management.
- To appoint and direct Internal and External Auditors.
- To consult directly with internal and external auditors.
- To meet independently of management, with internal or external auditors if required.
- To obtain independent advice matters relating to the business and management of the bank as it deems appropriate.

### တရာ်းစစ်ခြင်း နစ်နာဆုံးရုံးနိုင်ခြေနှင့် လိုက်နာ ကျင့်သုံးခြင်းဆိုင်ရာကော်မတီ (ARCC, Audit Risk and Compliance Committee)

တရာ်းစစ်ခြင်းနစ်နာဆုံးရုံးနိုင်ခြေနှင့် လိုက်နာကျင့်သုံး  
ခြင်းဆိုင်ရာကော်မတီ (ARCC, Audit Risk and Compliance  
Committee)သည်ဘုတ်အဖွဲ့အဆင့်ရှိကော်မတီဖြစ်ပြီးဘုတ်အဖွဲ့  
ဝင်ဒါရိက်တာများက ဘက်နှင့်ပတ်သက်နေသူများအတွက်  
လုပ်ငန်းဆောင်တာများ လုပ်ဆောင်ရာတွင်လည်းကောင်း ရင်းနှီး  
မြှုပ်နှံသူများနှင့်သက်ဆိုင်သော အဖွဲ့အစည်းတရာ်းအင်းများ  
အစီရင်ခံတင်ပြခြင်း အလေ့အကျင့်များ ဘဏ္ဍာရေး အစီရင်ခံစာ  
များ၏အရည်အသွေးနှင့် ယုံကြည်စိတ်ချရမှု စနစ်များအားလုံးနှင့်  
လုပ်ငန်းစဉ်များအားလုံးကို အရည်အသွေးပြည့်မိစွာထိရောက်စွာ  
စီမံတိန်းချုပ်နိုင်များစသည်တို့ကို ဆောင်ရွက်ရာတွင်လည်း  
ကောင်းအထောက်အကျပြေသည်။ ကော်မတီသည်ဒါရိက်တာများ  
ဘုတ်အဖွဲ့ကျမှတ်ထားသော မဟာဗုံးဟာလမ်းညွှန်ချက်များနှင့်  
ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများ စီမံခန့်ခွဲခြင်းနှင့်ဂို့ကိုညီသောဆုံးရုံးနစ်နာ  
နိုင်ခြေခံမှုနှင့်ခြောင်းမှု မှုပါဒသောင်များကိုဖော်ဆောင်ရန်တာဝန်ရှိ  
သည်။ ကော်မတီသည် အပ်ချုပ်ရေးရာအကြီးတန်းအရာရှိများက  
ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများကို ခုနိုင်ရည်ရှိခြင်းဆိုင်ရာသတ်မှတ်ချက်  
များအတိုင်းဆောင်ရွက်ရန်ကြီးကြပ်၍ ဘက်တွင်းဘက်၏ပြင်ပ  
တွင်ထူးခြားသော အပြောင်းအလဲရှိတိုင်းလုပ်ထုံးလုပ်နည်းများ  
မှုပါဒများ ပြောင်းလဲသတ်မှတ်ရန် အကြံပြုသည်။ ထို့အပြင်  
ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေခံခန့်ခွဲမှုမှုပါဒ၏ ထိရောက်မှုကိုစိစစ်ခြင်းနှင့်  
ပုံမှန်ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်းတို့ကိုလည်း ဆောင်ရွက်သည်။ ၂၀၁၄  
ခုနှစ်၊ ဧပြီလ ၄ ရက်စွဲ ဖြင့် ကုမ္ပဏီသို့ကြောင်းအရာဒါရိက်တာများ  
ဘုတ်အဖွဲ့သည် တရာ်းစစ်ခြင်း နစ်နာဆုံးရုံးနိုင်ခြေနှင့်လိုက်နာ

ကျင့်သုံးခြင်း ဆိုင်ရာကော်မတီ (ARCC,Audit Risk and Compliance Committee) ကို စတင့်ဖွဲ့စည်းခဲ့သည်။ ကော်မတီကို ဖွဲ့စည်းခြင်း ရည်ရွယ်ချက်မှာ ဘက်တွင်းနှင့်ဘက်ပြင်ပတာရင်းစစ်ခြင်းလုပ်ငန်းများကို ထိန်းချုပ်နိုင်ခြင်း၊ လုပ်ငန်းလည်ပတ်ခြင်းနှင့် ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာ ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများ၊ ဥပဒေနှင့်စည်းပုံးစည်းကမ်းလိုက်နာကျို့သုံးခြင်းများနှင့် ဘဏ္ဍာရေးအစီရင်ခံစာများ တင်ပြုမှုတို့ကို ပြန်လည်သုံးသပ်နှင့်ကြိုးကြပ်စောင့်ကြည့်ခြင်းများ အတွက်ဖြစ်သည်။ ကော်မတီသည် ကိစ္စရပ်များအားလုံးနှင့် ဒါရိုက်တာများသုတေသနများကိုဖော်ပြုခြင်း၊ နောက်ဆုံးအကြိမ်ဆုံးဖြတ်ချက်များ အား အကြံပေးခြင်း၊ အတူတွဲလျက်အကြံောက်များမျှဝေခြင်းနှင့် ဘုတ်အဖွဲ့ကိုအစီရင်ခံစာပြုခြင်းတို့ကို စောင်ရွက်သည်။

လုပ်ပိုင်ခွင့်

- အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်း၏သတင်းအချက်အလက်များကိုရယူခြင်းနှင့် အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်းထံမှသတင်းအချက်အလက်များကိုရယူခြင်း။
- ဘက်တွင်းနှင့် ဘက်ပြင်ပတာရင်းစစ်များကို ခန့်အပ်ခြင်းနှင့် ညွှန်ကြားခြင်း။
- ဘက်တွင်းနှင့် ဘက်ပြင်ပတာရင်းစစ်များနှင့် တိုက်ရိုက်အကြံပေးခြင်း။
- လိုအပ်ပါကဘက်တွင်းနှင့်ဘက်ပြင်ပတာရင်းစစ်များနှင့်အတူ အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်းနှင့် သီးခြားတွေဆုံးခြင်း။
- ဘက်၏လုပ်ငန်းနှင့်စီမံအုပ်ချုပ်ရေးရာများနှင့်ပတ်သက်သော သီးခြားအကြံောက်များကို သင့်လျှော်သလိုရယူခြင်း။

## Role & Responsibilities

The role of the ARCC is to:

- Oversee the adequacy of the controls established by senior management;
- Identify and manage areas of potential risk and to safeguard the assets of the Bank and its shareholders;
- Oversee the integrity of the Bank's financial and prudential reporting;
- Oversee the appointment and performance of the Bank's internal and external audit functions generally, including the independence of the external auditor; and
- Evaluate the process in place to ensure that accounting records are properly maintained in accordance with statutory requirements and financial information provided to the regulators, shareholders and the Board is accurate and consistent.

## အခန်းကဏ္ဍနှင့်ဘဏ္ဍာဝန်ဝံဘားများ

ဘရင်းစစ်ခြင်း နစ်နာဆုံးရုံးနိုင်ခြေနှင့် လိုက်နာကျင့်သုံးခြင်း ဆိုင်ရာကော်မတီ (ARCC, Audit Risk and Compliance Committee) အခန်းကဏ္ဍမှာ-

- အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်းအကြိုးတန်းအရာရှိများကာသတ်မှတ်ထားသော ချုပ်ထိန်းမှုများ၏ မှန်ကန်သင့်လျှော်မှုများကိုကြိုးကြပ်ခြင်း။
- ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများကိုဖော်ထုတ်၍ စီမံခန့်ခွဲပြီးဘက်နှင့်အတူ ဘက်နှင့်ပတ်သက်သူများ၏ပိုင်ဆိုင်မှုများကိုကာကွယ်ပေးခြင်း။
- ဘက်၏ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာနှင့် လက်တွေ့ကျနေသောအစီရင်ခံစာများ၏တိကျိုးကြပ်ခြင်း။
- သီးခြားပြင်ပတာရင်းစစ်အပါအဝင် ဘက်တွင်းဘက်ပြင်ပတာရင်းစစ်များတို့ခန့်အပ်ခြင်းနှင့် လုပ်လည်းကောင်းမှုများကိုကြိုးကြပ်ခြင်း။
- ညွှန်ကြားမှုံးစီးဌာန၊ ဘုတ်အဖွဲ့နှင့်ဘက်နှင့်ပတ်သက်သူများကို ပေးသောဥပဒေ စည်းမှုံးစည်းကမ်းလိုအပ်ချက်များနှင့်ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာသတင်းအချက်အလက်များအာရတိကျိုးကြန်သော၊ တစ်သတ်မှတ်တည်းဖြစ်သော စာရင်းအင်းမှတ်တမ်းများထိန်းသိမ်းထားရှိခြင်းများကို သောင်ရွက်သော လုပ်ငန်းစဉ်များကို စိစစ်ခြင်း။

## Enterprise Risk Management Department's Responsibilities

The role of the ARCC is to:

- Review the adequacy and effectiveness of the Bank's risk management framework (as identified in the Bank's Risk Management Policy)
- Assess whether the right risks have been identified and are appropriately managed
- Gain an understanding of the current areas of greatest risk (financial and non-financial) and review these areas on a regular basis
- Obtain regular updates from management, the Bank's legal counsel, auditors and any external parties, as deemed appropriate, regarding audit, financial reporting, and risk management and compliance matters
- Review the adequacy of the Management Information & Intelligence Systems for appropriate management of the Bank's customers, businesses, risks and profitability
- Periodically review the effectiveness of the Compliance function , including the process of monitoring for compliance with CBM laws and regulations and the results of management's investigations and follow-ups (including disciplinary action) of any fraudulent acts or non-compliance
- Review the findings of any examinations by regulatory agencies and any material correspondence with such

agencies

- Ensure that there is a process in place for the Chairman of the Board and the ARCC Chairman & Secretary are immediately informed of any material non-compliance matter or material litigation is accurate and consistent.

### အဖွဲ့အစည်းဆိုင်ရာဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများ: ပိုမ်းခန့်ခွဲမှုနှင့်တာဝန်ဝိုင်ရားများ

- ဘက်၏ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများ: ပိုမ်းခန့်ခွဲမှုများကောင်၏ မှန်ကန် တိကျမှန် ထိရောက်မှုတိုကပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း(ဘက်၏ ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများ: ပိုမ်းခန့်ခွဲမှုမှုပါဒတွင် ဖော်ပြထားသည့် အတိုင်း)
- အမှန်တကယ်ဖြစ်နိုင်ခြေရှိသော ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေများကို စီစဉ်ဖော်ထုတ်ပြီး သင့်လျော်စွာ ပိုမ်းခန့်ခွဲခြင်း။
- (ဘဏ္ဍာရေးနှင့်ဆိုင်သောနှင့် ဘဏ္ဍာရေးနှင့်မဆိုင်သော) အမိကဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်သည့် လက်ရှိအခြေအနေများကိုသိရှိ နားလည်ပြီး၊ ယင်းတို့ကိုပုံမှန်ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း။
- အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်းဆိုင်ရာ၊ ဘက်၏ ဥပဒေရေးရာအရာရှိ၊ စာရင်းစစ်များနှင့်ပြင်ပအဖွဲ့အစည်းများနှင့်သင့်လျော်သော နေရာများ မှုစာရင်းစစ်ခြင်း၊ ဘဏ္ဍာရေးဆိုင်ရာအစီရင်ခံခြင်း၊ ဆုံးရုံးနစ်နာ နိုင်ခြေဆိုင်ရာပိုမ်းခန့်ခွဲခြင်းနှင့် လိုက်နာရန်စည်းမျဉ်းစည်းကမ်း

များနှင့် ပတ်သက်သည့်အပြောင်းအလဲများကို ပုံမှန်ရယူခြင်း။

- ဘက်၏စားသုံးသူ၊ လုပ်ငန်း၊ ဆုံးရုံးနစ်နာနိုင်ခြေနှင့်အကျိုး အမြတ်တို့ကို သင့်လျော်စွာစီမံခန့်ခွဲရန် ဘက်၏အုပ်ချုပ်ရေး ပိုင်းဆိုင်ရာအချက်အလက်များနှင့် စုစုမျိုးစိတ်ဆေးရေးဆိုင်ရာ စနစ်များ၏ တိကျ မှန်ကန်မှုကို ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း။
- နိုင်ငံတော်ပဟိုဘက်မှ ထုတ်ပြန်ထားသောဥပဒေများနှင့် စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများကို လိုက်နာခြင်းရှိ၊ မရှိကြီးကြပ်စိစစ် သော လုပ်ငန်းစဉ်အပါအဝင်စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းများလိုက်နာ ခြင်း၊ လုပ်ငန်း၏ထိရောက်မှု၊ အုပ်ချုပ်ရေးပိုင်း၏ စုစုမျိုးစိတ်ဆေးရေးရာဘ်များ၊ စည်းကမ်းချိုးဖောက်မှုများနှင့် ဥပဒေ ချိုးဖောက်ခြင်းတို့၏ နောက်ဆက်တွေ့စီမံခန့်ခွဲမှုများကို အချိန် ကာလအပိုင်းအခြားအရ ပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း။
- နည်းပညာညွှန်ကြားမှုအောဂ်ဆီများမှ စစ်ဆေးတွေရှိချက် များနှင့်ယင်းကဲ့သို့ အောဂ်ဆီများနှင့် ပတ်သက်သော မည်သည့်စာရွက်တာတမ်းကိုမဆိုပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း။
- စည်းမျဉ်းစည်းကမ်းချိုးဖောက်မှုများနှင့် တရားစီရင်ခြင်းနှင့် ပတ်သက်သောကိစ္စရပ်များကို ဘုတ်အဖွဲ့ဥက္ကဋ္ဌ ARCC ကော်မတီဥက္ကဋ္ဌနှင့်၏အတွင်းရေးမှူးတို့အား ချက်ချင်း အကြောင်းကြားသော လုပ်ငန်းစဉ်အခြေတကျ ရှိစေခြင်း။



# OPERATIONS REVIEW



# Operations Review

## လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှုပြန်လည်သုံးသပ်ခြင်း

### Introduction

AYA Bank continue to focus on aggressive growth strategy for all its preferred customer segments by development of a+3 roadmap comprising of three businesses and four operations strategic priorities.

ရောဝတီဘက်သည် လာမည့်နှစ်များတွင် မိမိတို့ အစဉ်တစိုက် လက်တွဲလိုသော စားသုံးသူများအတွက် စီးပွားရေး မဟာဗျာဗျာဗျာ ၃ ခန့်လုပ်ငန်းလည်ပတ်ခြင်း မဟာဗျာဗျာဗျာ ၄ ခ ပါဝင်သော + ၃ လမ်းညွှန်ကိုမဟာဗျာဗျာဗျာ အလျင်အမြန် တိုးတက်ပြောင်းလဲ ဆောင်ရွက်ရန် ရည်ရွယ်ထားသည်။

### Business Strategies

Channels Expansion with significant branch presence, widened E-channels and dedicated centers to reach out and enhance customer relationships Product Innovation to meet the needs of target customer groups for cash management and returns on idle funds.

#### စီးပွားရေးမဟာဗျာဗျာဗျာ

စားသုံးသူများနှင့်ဆက်ဆံရေး ပိုမိုကောင်းမွန်လာဖော်အတွက် ဘက်ခွဲများဖွင့်လှစ်ခြင်း၊ အွန်လိုင်းဝန်ဆောင်မှုများ ပိုမိုထားရှိခြင်းနှင့် စားသုံးသူများအတွက် သီးသန့်စင်တာများ ထားရှုံးကျယ်ပြန်စွာ ဆောင်ရွက်ခြင်း၊ ငွေကြေးစီမံခန့်ခွဲမှုနှင့် ရုပိငွေများ ပြန်လည်ရရှိရန်အတွက် စားသုံးသူများ၏ လိုအပ်ချက်များပေါ်မှတည်သည့်ဝန်ဆောင်မှုများ၊ ထုတ်ကုန်များတို့တွင် ကြံ့ခြင်း။

### Financing Opportunities

Developing customer centric programs to engage and deepen business relationships with customers

#### ဘဏ္ဍာရေး အခွင့်အလမ်းများ

စားသုံးသူများနှင့် ပိုမိုနက်ရှိုင်းခိုင်မာသည့် အကျိုးတိုးပို့ရှိရန်အတွက် စားသုံးသူများအကျိုးရရှိစေမည့် အစီအစဉ်များကို ဖော်ဆောင်ခြင်း။

### Operations Strategies

Human resources programs and activities to enhance competencies in order to inculcate the spirit of teamwork and promote loyalty within the work- place Technology as core business enabler ensuring maximum uptime, efficiency through automation core processes and support for extensive multi e-channel solutions

Banking operations activities focusing on a customer first view, an effective and efficient operations under a controlled and standardized operating environment.

#### လုပ်ငန်းလည်ပတ်ခြင်း မဟာဗျာဗျာဗျာ

အသင်းအဖွဲ့အလိုက်စဉ်းစွာ လက်တွဲအလုပ်လုပ်သော စိတ်ဓာတ်နှင့် အလုပ်ခွင်အတွင်းတွင် သွားတော့နဲ့သိခြင်း စိတ်ဓာတ်များ ပေါ်ထွန်းလာစေရန်အတွက် လူစွမ်းအားအရင်း အမြစ်ဆိုင်ရာ အစီအစဉ်များရေးဆွဲခြင်း။ နည်းပညာသည် စီးပွားရေးကို တိုးတက်စေသော ပင်မအရာအဖြစ် အလို အလျောက်ပင် လုပ်ငန်းစဉ်များမှတစ်ဆင့် ထိရောက်မှုရှိစေခြင်း နှင့် အွန်လိုင်းမှုပိုမိုကျယ်ပြန်စွာပေးနေသော ဝန်ဆောင်မှုများကို ပိုမိုအထောက်အကုပ္ပါးစေခြင်း။ စားသုံးသူများအားပထမမြို့တားပေး အဆင့်တွင်ထားရှိခြင်းအခြေခံသော စီမံအုပ်ချုပ်မှုနှင့် စံချိန် စံနှုန်းများရှိသော အခြေအနေတွင် အရည်အသွေးပြည့်ဝ၍ ထိရောက်သောဘက်လုပ်ငန်း လည်ပတ်ခြင်း။

### Business Development Activities

The overarching business focus is to aggressively grow liability based products, ensure quality assets and to enhance fee based income. This is executed through our three pronged strategy of channels expansion, product innovation and customer centricity.

Activities and achievement for the reporting year includes:  
Channels expansion

Number of branches grew significantly from 150 to 230 and counting providing our clients with greater accessibility in all states and divisions

Providing 24 hours service and easy access for our clients with the launch of our mobile and internet banking. Enhance service features of our internet banking service by providing corporate users with enhanced administrative control and the ability to process bulk scheduled payments.

#### စီးပွားရေးဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်စေရန် ဆောင်ရွက်မှုများ

အစိကရည်ရွယ်ချက်မှာ စိတ်ချယ်ကြည်ရသော ထုတ်ကုန်အများအပြားထုတ်လှပ်ရေး၊ အရည်အသွေး ပြည့်ဝသော ပိုင်ဆိုင်မှုများရှိရေးနှင့် ဝင်ငွေများပိုမို တိုးပွားစေရေးတို့ဖြစ်သည်။ ယင်းကို ဘက်ကွန်ရက်ချွဲထွင်ခြင်း၊ ထုတ်ကုန်ပစ္စည်းများကို တို့တွင်ဆန်းသစ်ခြင်းနှင့် စားသုံးသူများအား ဦးစားပေးခြင်း စသည့်ဗျာဗျာဗျာ ၃ ရပ် အပေါ်တွင်အခြေခံ၍ အကောင်အထည်ဖော်သည်။ ယခုအစီရင်ခံတင်ပြသောနှစ်၏ လုပ်ငန်းဆောင်တာများတွင် ဘက်ကွန်ရက် ချွဲထွင်၍ ဘက်ခွဲပေါင်း ၁၅၀ မှ ၂၃၀ သို့ အလျင်အမြန်ရောက်ရှိနေပြီး ပြည်နယ်နှင့် တိုင်းများမှုမိမိတို့စားသုံးသူများကို ဝန်ဆောင်မှုများ ပေးလျက်

ရှိသည်။ ၂၄ နာရီ ဝန်ဆောင်မှုပေးလျက်ရှိသော အင်တာနက် ဘက်လုပ်ငန်း ဝန်ဆောင်မှုနှင့် မိုဘိုင်းဘက်လုပ်ငန်း ဝန်ဆောင်မှုများဖြင့် မိမိတိုးသုံးသူများကို လွယ်ကူမြန်ဆန်စွာ ဝန်ဆောင်မှုပေးလျက်ရှိသည်။ အဲ့အစည်းဆိုင်ရာ အသုံးပြုသူများအတွက် ကိုယ်တိုင်ထိန်းချုပ်ပိုမိုနိုင်သော အရာများနှင့် ငွေပေးချေမှုများကို တစ်ပြိုင်နက်ပေးချေနိုင် အင်တာနက် ဘက်လုပ်ငန်း ဝန်ဆောင်မှုတွင် ထပ်မပေးထားသည်။

## Product Innovation

Launch of our fully automated Cash Management Services comprising collection, payments and liquidity management services for corporate clients Expansion of our hire purchase program to sectors. Introduction of import and export financing to support our clients in effective management of their working capital requirements.

## ထုတ်ကုန်ပစ္စည်းများကို ဆန်းသစ်တိတွင် ကြံ့ဆခြင်း

အဲ့အစည်းဆိုင်ရာအသုံးပြုသူများ၏ ငွေကောက်ခံခြင်း၊ ငွေပေးချေခြင်းများနှင့် ငွေကြေးလွယ်ကူမှု စီမံခန့်ခွဲခြင်းများ စသည့် အလိုအလျောက် ငွေရေးကြေးရေးစီမံခန့်ခွဲခြင်း ဝန်ဆောင်မှုအားလုံးကို စတင်မိတ်ဆက်ခဲ့သည်။ ကဏ္ဍများစွာ အတွက်ချေးငွေဖြင့် ပစ္စည်းဝယ်ခြင်းများကိုတိုးချုပ်ခြင်း ဘက်၏ စားသုံးသူများ လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှ မတည်ငွေလိုအပ်ချက်များ ကို အထောက်အကူဖြစ်စေရန် ငွေအသွင်းအထုတ်ငွေကြေးထောက်ပံ့ခြင်း ဝန်ဆောင်မှုကို မိတ်ဆက်ထားသည်။



## Customer Centricity

To enhance our service level, we launched a customer service program focused on improvements in efficiency, care, professionalism, reliability and convenience.

Alignment of business processes based on customer-first view.

Launch of our AYA Bank Royal Premier Banking to support our most important clients with exceptional service, lifestyle benefits and differentiated product offering.

## စားသုံးသူများအတွက် ဦးစားပေးဆောင်ရွက်ခြင်း

ပို၍ကောင်းမွန်သော ဝန်ဆောင်မှုများပေးရန်အတွက် လုပ်ရည်ကိုပို့ဆောင်ရည်များ တိုးတက်ကောင်းမွန်ကာ စားသုံးသူ ဂရစ်ကိုရေး၊ လက်တွေ့ကျသည့် လုပ်ငန်းစဉ်ဖြင့် စိတ်ချယ်ကြည် စေရေးနှင့် အဆင်ရောမွေ့စေရေး စသည်တို့အားပိုမိုတိုးတက် စေရန်အလေးထားသော စားသုံးသူဝန်ဆောင်မှုကို မိတ်ဆက်ထားသည်။

စားသုံးသူများကို ပထမဌားစားပေးနေရာတွင်ထားရှုခြင်း ဖြင့် စီးပွားရေးလုပ်ငန်းစဉ်များကို လိုအပ်သလို ပြောင်းလဲသည်။

တစ်မှတူးခြားသော ဝန်ဆောင်မှုများ၊ နေ့စဉ်ဘဝ အကျိုး ထူးများနှင့် ကွဲပြားခြားနားသော ကုန်ပစ္စည်းများဖြင့်အရေးအပါ ဆုံးပုဂ္ဂိုလ်များအတွက် ရောဝတီဘက်၏ Royal Premier Banking ဝန်ဆောင်မှုကို စတင်ပေးခဲ့ပြီးဖြစ်သည်။

## Banking Operations and Enabling Activities

AYA Bank continues to focus on enhancing its core activities to develop the human resources competencies, leverage the technology capabilities and align banking operations with business and control needs.

Progress made in each of the above competencies includes:

### Banking Operations

Initiated the branch transformation program aimed at enhancing and streamlining processes with business workflows and physical requirements of the branch

Review and documentation of business processes to ensure standardized operating procedures

Instituted secondary controls as a way to strengthen the overall control system

## ဘက်လုပ်ငန်းလည်ပတ်ခြင်းများနှင့် လုပ်ဆောင်မှုများ

ရောဝတီဘက်ဘည် လွှာစွမ်းအားအရင်းအမြစ်များ အရည် အသွေးပြည့်မိရေး၊ နည်းပညာ၏ စွမ်းဆောင်ရည်များကိုမြှင့်တင် ရေးနှင့်လုပ်ငန်းစီးပွားရေးနှင့် စီမံထိန်းချုပ်ခြင်းလိုအပ်ချက်များ အရဘက်လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှုများကို ချိန်ညီရေးတို့ကို အစိုက ဆောင်ရွက်ချက်များအဖြစ် ဆက်တိုက်အလေးထား ဆောင်ရွက်လျက်ရှိသူသည်။

အထက်ဖော်ပြပါ အရည်အသွေးပြည့်မိခြင်းများအတွက် တိုးတက်ပြောင်းလဲမှုများမှာ-

ဘက်လုပ်ငန်းလည်ပတ်ခြင်း ဘက်ခွဲရှိလုပ်ငန်းသဘောသဘာ များနှင့် လက်တွေ့လိုအပ်ချက်များအရ လုပ်ငန်းစဉ်များကို ပြုပြင်ပြောင်းလဲ၍ ပိုမိုကောင်းမွန်စေရန် ဘက်ခွဲများ ဖွစည်းပုံပြောင်းလဲခဲ့သည်။

စံချိန်စံနှုန်းပြည့် ဘက်လုပ်ငန်းလည်ပတ်မှ လုပ်ထုံးလုပ်နည်းများရှိစေရန် လုပ်ငန်းစဉ်များကိုပြန်လည်သုံးသပ်၍မှတ်တမ်းတင်ထားသည်။ အလုံးစုံထိန်းချုပ်သောစနစ်က ပိုမိုအားကောင်းစေရန် နောက်ခံ ထိန်းချုပ်မှုများ ထားရှိသည်။

## Technology

Commissioning of the new Switches to provide cutting edge capabilities including multi-channels management and customer relationship management capabilities  
Commissioning of the new tier 2 data centers which will provide high availability and redundancy Establishment of monitoring and escalation systems to ensure maximum uptime for all core applications

## နည်းပညာ

တစ်ပြိုင်တည်းစီမံခန့်ခွဲနိုင်သော စွမ်းဆောင်ချက်များနှင့် စားသုံးသူများနှင့် ဆက်လံပေးပိုမိုကောင်းမွန်စေရန်အတွက် နည်းပညာအသစ်များကို အသုံးချထားခြင်း။  
စွမ်းအားပြည့်စွဲတောင်တာများ ထားရှိခြင်း။  
အသုံးပြုသော အပွဲလီကေးရှင်းများ အရှိန်ပြည့်အသုံးပြန်ရန်တောင့်ကြည့်သည့်စနစ်များထားရှိခြင်း။  
အမြဲတစေရယူနိုင်သော လိုင်းအားကောင်းသောနောက်ခံ အပိုဒေတာစေတာ ထားရှိခြင်း။



## Human Resources

Training efficacy was significantly improved through establishment of the second fully functional training center continued recognition of staff performance and loyalty through internal promotions benefits scheme to promote loyalty, teamwork and work place safety.

## လူစွမ်းအား အရင်းအမြစ်စီမံခန့်ခွဲရေး

ရောဝတီဘဏ်၏ ခုတိယမြောက် သင်တန်းကျောင်းဖွင့်လှစ်ခြင်းဖြင့် လေ့ကျင့်သင်တန်းပေးရေးများ ထိရောက်စွာ တိုးတက်လျက်ရှိသည်။ ဝန်ထမ်းများ၏ လုပ်ရည်ကိုင်ရည်နှင့် တာဝန်ဝါယာများ တောင့်သိမှုတို့ကို ရာထုးတိုးခြင်းများဖြင့် အသိအမှတ်ပြုခြင်း။ သွားတောင့်သိမြင်း၊ အသင်းအဖွဲ့စိတ်ဓာတ်ရှိခြင်းနှင့် လုပ်ငန်းခွင်အတွင်း လုပ်ငန်းစဉ်တို့ကို အားပေးခြင်းဖြင့် ဝန်ထမ်းများအတွက် အကျိုးခံစားခွင့်များ ဖန်တီးပေးခြင်း။



## Retail Strategy

AYA Bank has identified multiple opportunities in the rapid acquisition of its customers. Myanmar's current population is in excess of 52 million, and +95% of citizens are yet to participate in formal banking. These individuals are significant to AYA Bank as they are all future customers. AYA Bank understands the need to educate the population in order to build trust and confidence around the AYA Bank brand, and the financial industry as a whole.

A two prong strategy was adopted focusing on the young students (who will be the future potential customers) and working adults of the country. These are the potentially customers who will have no barrier to AYA's banking services.

To capture the young customer segment who will be future working individuals and consumer drivers in this country, AYA Bank engages tertiary institutions numbering more than 220 throughout the country.

Given that +60% of Myanmar's population is below 35 years of age, this is the largest pipeline of customers who will soon join the work force as well as drive consumer spending.

Special card programs are tailored for tertiary students to help them understand and subscribe to simple and relevant banking services such as opening of saving account linked to MPU Debit cards for easy access to the bank. Numerous workshops and sponsorships are organized to engage these students with the support of these tertiary institutions' administrations.

For the working adults, AYA Bank designed 4 in 1 retail product bundle offering the opening of a savings/current account, MPU Debit card, iBanking and M-Banking accounts. This 4 in 1 product is been offered through road shows conducted at branches as well as off-site at locations with high customer traffic. Specialized sales teams also work closely with relationship managers to focus on corporate customers of the bank to tap their employees' net- works.

MPU Debit Cards, Visa & Master Card prepaid cards and Visa Credit Cards are the bank's "lead card products" for new customer acquisition. Once acquired, bank staff cross sell and up sell other relevant retail products, such as the opening of a savings/current account, fixed deposits and easy access services such as iBanking and mBanking for convenience.

## လက်လီ အသုံးပြုလျက်ရှိသည့်ဖူးဘာ

ရောဝတီဘဏ်သည် စားသုံးသူများအား မြန်ဆန်သည့် ဝန်ဆောင်မှုပေးနိုင်စေမည့် အခွင့်အလမ်းများကို ရှာဖွေတွေ့ရှိခြင်း ဖြစ်သည်။ မြန်မာနိုင်ငံ၏လူဦးရေသည် (၅၂) သန်း အနက် ၆၅% သည် ဘဏ်ဝန်ဆောင်မှု အသုံးမပြုသူများဖြစ်သည့် အလောက် ငါးတို့သည် နောင်တွင် မိမိတို့၏ဝန်ဆောင်မှုများကို သုံးစွဲသူများဖြစ်လာနိုင်စေရန် ရည်ရွယ်လျက်ရှိသည်။ ရောဝတီ ဘဏ်သည် အများပြည်သူက မိမိတို့၏အမှတ်တံဆိပ်နှင့်အတူ ဘဏ်လုပ်ငန်းဆိုင်ရာ ဝန်ဆောင်မှုများအပေါ် တွင် စိတ်ချ ပုံကြည်မှုများရှိလာစေရန် ကြိုးပမ်းမေည်ဖြစ်ကြောင်းကိုသိရှိ ထားသည်။ ကျောင်းသား ကျောင်းသူ လူငယ်များ (နောင်တွင် ရောဝတီဘဏ်၏ သုံးစွဲသူများဖြစ်လာရန် အလားအလာရှိသူများ) အတွက်ရည်ရွယ်သော ဖူးဘာ (၂) ရပ်ကို ရေးဆွဲထားသည်။ ယင်းဖူးဘာအရ ကျောင်းသား ကျောင်းသူများသည် ရောဝတီ ဘဏ်၏ ဘဏ္ဍာရေးဝန်ဆောင်မှုများကို ရယူမည်ဟု ယုံကြည် သည်။

နောင်အနာဂတ်၏အလုပ်အကိုင်ရှိသူ လူငယ်များ နှင့် စားသုံးကုန်ထုတ်ကုန်ပစ္စည်းအမျိုးမျိုးတို့ကို အသုံးပြုမည့် သူများကို ဝန်ဆောင်မှုပေးနိုင်ရန် နိုင်ငံတစ်ဝန်းတွင် ဘဏ်ခွဲပေါင်း (၂၂၀) တွင် ဘဏ်လုပ်ငန်းဝန်ဆောင်မှုများ ပေးလျက်ရှိ သည်။

နိုင်ငံ၏ ၆၀% ကျော်သော လူဦးရေသည် အသက် ၃၅ နှစ် အောက်ရှိသော လူငယ်များဖြစ်ပြီးယင်းတို့သည်ဘဏ်တွင် အလုပ် လုပ်ကိုင်၍ စားသုံးသူများ၏ သုံးစွဲနိုင်အားများကိုမြှင့်တင်နိုင်ပြီ ဖြစ်သည်။

ဘဏ်၏ဝန်ဆောင်မှုများကို အလွယ်တကူရယူနိုင်စေရန် ဘဏ်ငွေစွဲ စာရင်းဖွင့်ပေးပြီး မြန်မာ ငွေပေးချေသည့် ကတ်နှင့် ချိတ်ဆက်ပေးခြင်းကဲ့သို့သော သက်ဆိုင်ရာဘဏ် ဝန်ဆောင်မှုများကို လွယ်လင့်တကူ ရယူနိုင်စေရန်နှင့်ဘဏ် လုပ်ငန်းသော်သာဝများကို နားလည်နိုင်စေရန်အလုပ်သင် သင်တန်းသားများအတွက် ပညာပေးအစီအစဉ်များကိုလည်း စီမံဆောင်ရွက်ထားသည်။ ယင်းကဲ့သို့သော ဘဏ်ခွဲများရှိ အလုပ်သင်သင်တန်းများ၏ အထောက်အကူဖြင့် အလုပ်ရု သင်တန်းများနှင့် အခြားအထောက်အပံ့များကို အလုပ်သင် သင်တန်းသားများအတွက် စီစဉ်ပေးလျက်ရှိသည်။

အလုပ်လုပ်နေသော သူများအတွက်မှုငွေစွဲစာရင်း/ စာရင်းရှင်၊ မြန်မာငွေပေးချေနိုင်သော ကတ်၊ iBanking နှင့် eBanking စာရင်းများ စသည်ဖြင့် (၄) မျိုးကို တစ်ပြိုင်နှက် အသုံးပြုနိုင်ရန် စီမံပေးထားသည်။ ယင်း (၄) မျိုးလုံး ပါဝင်သော ဝန်ဆောင်မှုကိုအရောင်းမြှင့်တင်ပွဲများနှင့် သုံးစွဲသူဦးရေများပြား သော နေရာများတွင် အများသိရှိစေရန်နှင့် အသုံးများလာ စေရန် မိတ်ဆက်ကာ စာရင်းများဖွင့်ပေးလျက်ရှိသည်။ အထူး

အရောင်းဝန်ထမ်းများအဖွဲ့သည် လူမှုဆက်ဆံရေးမန်နေဂျာများ နှင့်အတူ အဖွဲ့အစည်းအသီးသီးမှ ဝန်ထမ်းများသို့ ယင်းစာရင်း (၄) မျိုး မိတ်ဆက်ဖွင့်ခြင်းဖြင့် အရောင်းမြှင့်တင်ထားသည်။

MPU ငွေပေးချေကတ်၊ Visa နှင့် Master ငွေကြိုတင် ပေးချေကတ်များ နှင့် Visa အကြွေးပယ်ခွင့်ကတ်များသည် သုံး ခွဲသူအသစ်များ ပိုမိုရရှိစေရန် စီမံထားသော ဘက်ကတ်များ ဖြစ်သည်။ ငွေစာရင်း/ စာရင်းရှင်အပ်ငွေ၊ စာရင်းသေအပ်ငွေနှင့် iBanking နှင့် mBanking ဘက်ထုတ်ကုန်များကိုသုံးခွဲသူများ ပိုမိုများပြားနိုင်စေရန်၊ သုံးခွဲသူများပိုမိုအဆင်ပြေစေရန်ရောင်းအား မြှင့်တင်လျက် ရှိသည်။

## Operations Strategies

Enhance clients experience with a customer first and relationship based approach

Improve cost efficiencies by focusing on expense management covering staff, channels; enhance productivity by focusing on contribution to overall topline growth in terms of customers, products and revenue to staff ratio process and technology

Manage operation risks in probability and expect loss through building of a risk culture, managing probability of loss and firm corrective measures on expect loss

Continuous improvement by creating a continuous learning and improvement culture through good governance and creating a learning and performance base organization

## လုပ်ငန်းလည်ပတ်ခြင်း နည်းလမ်းများ

ဘက်၏ သုံးခွဲသူများကို ပထမဥုံးစားပေးအနေနှင့် ဆောင်ရွက်ခြင်းဖြင့် သုံးခွဲသူများနှင့်ဘက်အကြားဆက်ဆံရေးများ ပိုမိုကောင်းမွန်စေရေး။

ဝန်ထမ်းများ စီမံကိန်းများနှင့် နည်းပညာတို့ကိုစီမံခန့်ခွဲရာတွင် အသုံးစရိတ်များစိစစ်၍ ထိရောက်စွာအသုံးချိန် စေရန်နှင့်ကုန်ကျစရိတ်များ ပိုမိုထိရောက်စွာ စီမံနိုင်ရေး။

သုံးခွဲသူများ ဘက်လုပ်ငန်းဆိုင်ရာထုတ်ကုန်ပစ္စည်းများ နှင့် ဝင်ငွေစသည်များ ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်မှုနှင့် ဝန်ထမ်းအချိုးအပေါ် မူတည်၍လုပ်ငန်းများပိုမိုတွင်ကျယ်စွာ ဆောင်ရွက်ရေး။

ဆုံးရုံးနိုင်ခြေရှိများကို သိရှိခြင်း၊ ဆုံးရုံးနိုင်ခြေများကို စီမံခန့်ခွဲခြင်းနှင့် ဆုံးရုံးနိုင်ခြေရှိခြင်းများအပေါ်တွင် နိုင်မာသော ပြန်လည်တည့်မတ်နိုင်မည့်စီမံချက်များ ချမှတ်ဆောင်ရွက်ခြင်းဖြင့် လုပ်ငန်းလည်ပတ်ခြင်းဆိုင်ရာ ဆုံးရုံးနိုင်ခြေများနှင့် ဆုံးရုံးနိုင်ခြေများကို စီမံခန့်ခွဲနိုင်ရေး။

မှန်ကန်သော အုပ်ချုပ်ရေးစနစ်ကို ဖန်တီးစဉ်ဆက်မပြတ် သင်ယူခြင်းနှင့်စဉ်ဆက်မပြတ် ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်နိုင်ရေး။





**CORPORATE SOCIAL  
RESPONSIBILITY**

# Corporate Social Responsibility

ရော0တီဘက်၏ လူမှုအကျိုးပြည်ငန်းဆောင်ရွက်မှုများ

Ever since its establishment in 2010, AYA Bank has played a leadership role in Corporate Social Responsibilities (CSR) in the fields of Education, Health and Social Sectors in partnership with the Ayeyarwady Foundation founded by Chairman U Zaw Zaw on the same year..

With the aim to invest and support the future generations of Myanmar, AYA Bank, directly and through Ayeyarwady Foundation, is mainly focused on implementing its CSR activities in the areas of Education and Health. AYA Bank also actively participates in the areas of donating blood, initiating road safety campaign, supporting and donating to victims of natural disasters and renovation and rehabilitation process.

National development is integral to the bank's ethos, especially in order to maintain a sustainable future within Myanmar. Thus AYA Bank together with Ayeyarwady Foundation aims to promote Human Resources Capacity Building by granting individuals scholarships and subsidies within the health care, and education sectors, donating educational equipment to children, providing yearly scholarship to primary/high school students, and even supporting them through their to finish University education.

Moreover, both the Bank and the Foundation have been renovating old schools and building new schools and extensions for existing schools across the country. Through such support programs the staff, students and parents are all motivated and could better concentrate on learning as there are new school buildings with a well-built and equipped classrooms.

AYA Bank and Ayeyarwady Foundation regularly donate medicines, support medical assistance to impoverished people and build medical facilities including ambulances across the country.

The Foundation provides hospitals with physical support, for example, through the procurement of required medical equipment. It also offers monetary support to those patients who are unable to afford their own treatments.

ရော0တီဘက် စတင်တည်ထောင်သည့် ၂၀၁၀ ပြည့်နှင့် အတွင်းမှာပင် ဦးဇော်ဖော်သည့် ရော0တီ ဖောင်ဒေးရှင်းနှင့် လက်တွဲ၍ ပညာရေး၊ ကျန်းမာရေးနှင့် လူမှုရေးစာသည့် ကဏ္ဍ အသီးသီးတွင် လူမှုအကျိုးပြည်ငန်းများကို ဦးစီးဦးချက်ပြု ဆောင်ရွက်ခဲ့သည်။ မြန်မာနိုင်ငံ၏အနာဂတ်မျိုးဆက်သစ်များအား အထောက်အပံ့ပေးရန် ရည်ရွယ်လျက် ရော0တီဘက်သည်

ရော0တီဖောင်ဒေးရှင်းနှင့် အတူလက်တွဲ၍ ပညာရေးနှင့် ကျန်းမာရေးကဏ္ဍများ၏ လူမှုအကျိုးပြည်ငန်းများကို အထူးအလေးထားပံ့ပိုးကာ အကောင်အထည်ဖော်လျက်ရှိသည်။ ဘက်သည် နှစ်စဉ်နှစ်တိုင်း ဦးစီးအား သွေးလူခြင်း၊ လမ်းခရီးသွားလာရာတွင် ဘေးအန္တရာယ်ကင်းရှင်းစေရေးအတွက် အထောက်အကူပြုပစ္စည်းများမျှဝောကာ အသိပညာပေးခြင်းသာဝဘေးအန္တရာယ်သင့်သွားများအတွက် ထောက်ပံ့ခြင်းနှင့် ပြန်လည်ထူထောင်ရေး လုပ်ငန်းစဉ်များတွင် ကူညီခြင်းဖြင့် ပရဟိတလူမှုရေးအကျိုးပြည်ငန်းများ ဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည်။ တိုင်းပြည်တွင်းရှိ ရေရှည်တည်တဲ့နိုင်မြို့သည့် အနာဂတ်ကို တိုင်းပြည်တွင်းတွင် ထိန်းသိမ်းသည့်အားလုံးတွင်မျှော်ဖိုးသားလုံး ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်ရေးအတွက် ဘက်၏ကျင့်ဝတ်နှင့်အညီ ဘက်မှ ဦးစီးပေးဆောင်ရွက်လျက်ရှိသည်။ ထိုကြောင့် ဘက်သည် ရော0တီဖောင်ဒေးရှင်းနှင့်အတူ ပညာရေးနှင့် ကျန်းမာရေးကဏ္ဍများတွင် ပညာသင်ဆုများ ချီးမြှုင့်ခြင်း၊ ပညာရေးဆိုင်ရာ သင်ထောက်ကူပစ္စည်းများကိုကလေးသုတယ်များအားလှုဒါန်းခြင်း၊ မူလတန်းနှင့် အထက်တန်းကောင်းသားများအား နှစ်စဉ်ပညာ သင်ဆုများ ချီးမြှုင့်ခြင်းအပြင် ငင်းတို့တူတွေ့သိလိုပြီးမြောက်သည် အထိ တာဝန်ယူပေးခြင်းဖြင့် လူစွမ်းအားအရင်းအမြစ်များ ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်ရန်နှင့် စွမ်းဆောင်ရည်များ မြှုင့်တင်ပေးလျက် ရှိသည်။ ထိုအပြင် ဘက်နှင့်ဖောင်ဒေးရှင်းသည် အိုဟောင်းနေသော စာသင်ကောင်းများကို ပြန်လည်မွမ်းမဲ့ခြင်း၊ စာသင်ကောင်းအသစ်များ တည်ဆောက်ခြင်းနှင့် ရှိရင်းစွဲ စာသင်ကောင်းဆောင်များကို အဆောင်သစ်များ ချုံထွင်ဆောက်လုပ် ခြင်းများအား နိုင်ငံတစ်ရှိမ်းတွင် ဆောင်ရွက်ခဲ့ခြင်းဖြင့် သစ်လွင်စွာ ဆောက်လုပ်ထားသုံး စာသင်ကောင်းနှင့် စာသင်ခန်းများတွင် စာသင်ကြားသော ဆရာ၊ ဆရာမများနှင့် နိုင်ခုံလုံခြုံသော စာသင်ခန်းတွင် သင်ယူသော ကောင်းသူ ကောင်းသားများ အတွက် အာရုံစုံစိုက်စွာဖြင့် စိတ်အားတက်ကြဖွံ့ဖြိုး သင်ယူ နိုင်စေရန်နှင့် မိဘများမှုလည်း စိတ်ချလုံခြုံစွာ ကောင်းသို့ စေလွှတ်ရန် ရည်ရွယ်ပါသည်။

ရော0တီဘက်နှင့် ရော0တီဖောင်ဒေးရှင်းသည် ဆေးဝါးပစ္စည်းများ၊ ဆေးကုသရေးတွင် လိုအပ်သည့် အထောက်အကူပြုပစ္စည်းများကို ဆေးကုသရန်လိုအပ်လျက်ရှိသော မပြည့်စုံသည့် လူအများအားဖြေားကို လူဒါန်းခြင်းအပြင် လူနာတင်ယာဉ်များကို လည်း နိုင်ငံတစ်ရှိမ်းလိုအပ်သည့်ဆေးရုံများသို့ လူဒါန်းထားပါသည်။

ဆေးရုံများမှ လိုအပ်ချက်ရှိခဲ့လျက်လည်း ငင်းဆေးရုံမှု ဝယ်ယူမည့် ဆေးကုသရေးဆိုင်ရာပစ္စည်းများအတွက် ဆေးရုံနှင့် ချိတ်ဆက်လူဒါန်းခြင်းအပြင် ဆေးကုသရေးအတွက် ငွေကြားအက်အခဲဖြစ်နေသူ လုမေများကိုလည်း အထောက်အပံ့များပေးလျက်ရှိသည်။

# **AYA Bank's Commitment to the Community**

As a leading bank in Myanmar, AYA Bank comprehends that the community plays an important role to achieve sustainable growth. This is the reason why the Bank consistently prioritizes community focused initiatives. As a small example, AYA Bank's prefers to hire staff from within the local communities particularly for branches outside the main urban centers. Many of the new hires often never had a bank account before joining AYA Bank, yet gradually, their friends, family and community also start to bank with AYA Bank.governance and creating a learning and performance base organization.

ရောဝတီဘက်၏ လူမှုပတ်ဝန်းကျင်တွင်  
ထားရှိသော ဝတ္ထား

၌းဆောင်ဦးရွက်ပြုနေသော ဘက်ဖြစ်သည့်အလျောက်  
ရေရှည်တည်တဲ့ခိုင်မြေစေရန် အတွက်တိုင်းပြည်တွင်းရှိ လူမှု  
ပတ်ဝန်းကျင်သည် အရေးပါသော အခန်းကဏ္ဍတွင်ပါဝင်  
ပတ်သက်နေကြောင်းသိရှိထားသည်။ ထိုကြောင့်လူမှုရေးအကျိုး  
ပြုလုပ်ငန်းများကို စဉ်ဆက်မပြတ်ဆောင်ရွက်နေရွင်းဖြစ်သည်။  
ဥပမာအားဖြင့် မြို့ပြတွင်ရှိသော ဘက်ခွဲများမှအပနယ်မြို့၊ များ  
တွင်ရှိသောဘက်ခွဲများတွင် ယင်းမြို့တွင်နေထိုင်သော သူများကို  
သာပိုမိုးစားပေး ခန့်အပ်လျက်ရှိသည်။

# **AYA Bank & the United Nations Global Compact Initiative**

Barely 3 years into incorporation in August 2012, AYA Bank joined the United Nations Global Compact of UNGC initiative. This was a corporate milestone for AYA Bank, as it was the first Myanmar Bank to commit to redesign the Bank's business operations and strategies in accordance with UNGC's policies regarding human rights, labor standards, the environment and anti-corruption.

For the fiscal year 2017-2018, AYA Bank's CSR efforts were more geared towards educating and creating awareness for being environmentally friendly and socially responsible. One of our main initiatives was the Awareness Program with the theme "Save Paper, Save Trees, Save the Environment" for our internal customers. Awareness stickers were shared across Headquarter and branches of AYA Bank to educate and remind our employees to decrease un- necessary usage of paper, electricity and water.

Stickers were placed in visible areas and locations where common use of office equipment are at and also other areas such as Bathrooms, Toilets and Doors .Another awareness program we embarked on was to educate and make aware on the importance of having separated

bins for recyclable waste. This program benefits both our internal customers (employees), external customers (bank customers) as well as other stakeholders (visitors, vendors, etc ) as separate bins for dumping of such waste have been put across at both the Head office level and our Yangon branches.

As another awareness initiative, we organized a Seat Belt Campaign Movement for the general public on August 2017 to be responsible drivers and citizens. Corporate Affairs Department initiated the campaign and AYA Bank staff joined in efforts to distribute the Seat Belts and awareness stickers to our Customers' cars, and those of the general public who have been commuting around Yangon city hall area. This initiative was very well received.

AYA Bank's objective in carrying out such awareness programs is to also actively play a part in the improvement of the country's socio aspects and not only proactively participate in economic development.



ဧရာဝတီဘက်နှင့် ကွမ္မားကုလသမဂ္ဂ အပြည်ပြည်  
ဆိုင်ရာ ပူးပေါင်းပါဝင်ရေးလှုပ်ရားမှ

ရေးလျှပ်ရားမှုတွင် "စဲ့။ချွေတာရေး၊ သစ်ပင်များထိန်းသိမ်းရေး၊ ပတ်ဝန်းကျင်ထိန်းသိမ်း တောင့်ရှောက်ရေး"ကို အမိကရည်မှန်းချက်ထား၍ ဝန်ထမ်းများနှင့်အတူ ဆောင်ရွက်ခြင်းဖြစ်သည်။ ဘက်၏ ရုံးချုပ်နှင့် ဘက်ခွဲများတွင် ဝန်ထမ်းများအား ရုံးသုံးစဲ့။ချွေတာရေး၊ လျှပ်စစ်မီးနှင့် ရေကို မလိုအပ်သဲ အသုံးမပြုစေရေးနှင့် အတတ်နိုင်သုံး ချွေတာသုံးစွဲရေးတို့ကို ဝန်ထမ်းများ ထင်သာမြင်သာသည်။ အများအသုံးပြုသောနေရာများ၊ ရုံးခန်းများ၊ တံခါးဝများနှင့် ကွန်ပျူးတာများတွင်ပါမကျို့ကြပ်စွာစတောက်များ အသုံးပြုကာ ပညာပေးလျက်ရှိသည်။ ပြန်လည်အသုံးပြုနိုင်သော အမိုက်များအား သတ်မှတ်ထားသည့် အမိုက်ပုံးတွင်သာ စွန့်ပစ်ရန်နှင့် အမိုက် ခွဲစွား စွန့်ပစ်ခြင်း၏ အရေးကြီးပုံကို အသိပညာပေး အစီအစဉ်ဖြင့် ဆောင်ရွက်ထားရှိသည်။ ယင်းအသိပညာပေးမှုဆောင်ရွက်ခြင်း၏ ရလဒ်အဖြစ် ဘက်၏ ရုံးချုပ်နှင့် ဘက်ခွဲတွင်ရှိသော ဝန်ထမ်းများသာမက ဘက်သို့လာရောက်၍ ဘက်လုပ်ငန်းဝန်ဆောင်မှုကို ရယူလျက်ရှိသော ဘက်ကို သုံးစွဲသူများကိုပါ သိရှိ လိုက်နာနိုင်စေပါသည်။

အခြား လုမ္မာအကျိုးပြု အစီအစဉ်တစ်ခုဖြစ်သည် ခနီးသွားနေစဉ် ယာဉ်မောင်းသူများနှင့် ခရီးသွားပြည်သူများ ထိုင်ခုခဲးပတ် ပတ်ထားခြင်းခြင့် စိတ်ချု လုခြံ၍ ယာဉ်အွန်ရာထု ကင်းရှင်းစေရေးအတွက် ၂၀၁၇ ခုနှစ်တွင် ဘက်ရှိဝန်ထမ်းများသည် ရုံးချုပ်မှ ဝန်ထမ်းများ ဦးဆောင်မှုနှင့်အတူ ရန်ကုန်မြို့တော်ခန်းမှ အနီးရှိ ယာဉ်အများသွားလာလျက်ရှိသော နေရာတွင် အသိပညာပေးခဲ့ခြင်းဖြင့် ပြည်သူအများ၏ ဂရပြန်စ်သက်ခြင်းကို ရရှိခဲ့ပါသည်။ ရောဝတီဘက်သည် ဤကဲ့သို့ ပရဟိတာလူမှုရေး လုပ်ရားမှုများကိုဆောင်ရွက်ခြင်းဖြင့် တိုင်းပြည်၏ ဦးပွားရေးဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်မှု ကဏ္ဍတွင် တက်ကြွားဆောင်ရွက်သကဲ့သုံးလူမှု ဖွံ့ဖြိုးတိုးတက်ရေး လုပ်ရားမှုများတွင်လည်း တက်ကြွားပါဝင်လုပ်ရားလျက်ရှိသည်။



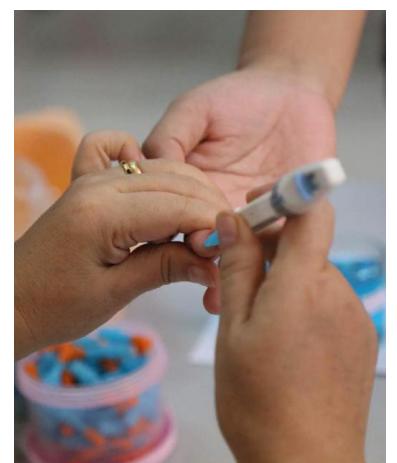
7th Annual Blood Donation Ceremony  
in Celebration of  
AYA Bank's 7th Year Anniversary

## AYA Bank's Blood Donation Drives

AYA Bank employees are proud donors, and actively participate in the blood donation drives every year. In March 2011, AYA Bank initiated its first Blood Donation Drive at the Yankin Children's Hospital. Due to the overwhelming response, the 2nd Blood Donation drive was organized soon afterward. In September 2014, Ayeyarwady Bank held its 4th Blood Donation Drive at the Mandalay General Hospital where 122 donated blood. In September 2015, Ayeyarwady Bank held its 5th Blood Donation Drive at National Blood Center (Yangon) where 271 staffs donated blood. And then 6th Blood Donation Drive was held at National Blood Center (Yangon) on 11th June 2016. Where 317 staffs donated blood. In August 2017, Ayeyarwady Bank held its 7th Blood Donation Drive at National Blood Center (Yangon) where 300 staffs donated blood.

### ရောဝတီဘက်၏ ဂီတတော်ဒေါ် သွေးလူအိန်းခြင်း ပရဟိတာလူပ်ရားမှု

ရောဝတီဘက်ဝန်ထမ်းများသည် သွေးအလူအိနဲ့အိန်းခြင်း အစီအစဉ်တွင် တက်ကြွား ပူးပေါင်းပါဝင်ကာ လူအိန်းလေ့ရှိကြသည် ၂၀၁၁ ခုနှစ်၊ မတ်လတွင် ရန်ကှင်းကလေးဆေးရုံး ဝန်ထမ်းများ၏ သွေးလူအိန်းခြင်း အစီအစဉ် စတင်ခဲ့ပါးများမကြောမိပင် ခုတိယမြောက်သွေးလူအိန်းခြင်းကို အားတက်သရေးပြုလုပ်ခဲ့ကြသည်။ ဆက်လက်၍ (၄) ကြိမ်မြောက် သွေးလူအိန်းခြင်းကို ၂၀၁၄ ခုနှစ်၊ စင်တင်ဘာလ၌ မန္တလေးမြို့၊ အထွေထွေဆေးရုံကြီးတွင် ဝန်ထမ်းပေါင်း(၁၂၂) ဦးက လည်းကောင်း၊ ရန်ကုန်မြို့၊ အမျိုးသားသွေးလူသက်တွင် (၅) ကြိမ်မြောက် သွေးလူအိန်းခြင်းကို ၂၀၁၅ ခုနှစ်၊ စင်တင်ဘာလ၌ ဝန်ထမ်းပေါင်း(၁၃၁) ဦးက လည်းကောင်း၊ (၆) ကြိမ်မြောက် သွေးလူအိန်းခြင်းကို ၂၀၁၆ ခုနှစ်၊ စင်တင်ဘာလ၌ ဝန်ထမ်းပေါင်း(၃၁၃) ဦးက လည်းကောင်း၊ (၇) ကြိမ်မြောက် သွေးလူအိန်းခြင်းကို ၂၀၁၇ ခုနှစ်၊ သုရတ်လ၌ ဝန်ထမ်းပေါင်း(၃၁၇) ဦးက လည်းကောင်းအလူအိန်းပြုကာ ဂီတတော်ဒေါ်သွေးလူအိန်းခြင်းကြပါသည်။



# FINANCIAL STATEMENTS



# Financial Statements

Period Ended September 30, 2018

## AYEYARWADY BANK LIMITED

### STATEMENT BY DIRECTORS

The Directors are pleased to submit their statement to the members, together with the audited statement of financial position of Ayeyarwady Bank Limited (the "Bank"), the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows together with the notes to the financial statements for the period ended September 30, 2018. These have been prepared in accordance with the provisions of Myanmar Companies Law (the "Law") and the Myanmar Financial Reporting Standards ("MFRS"), including the modification of the requirements of Myanmar Accounting Standards 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement* in respect of loan loss provisioning by the Central Bank of Myanmar ("CBM") Notification No. 17/2017, *Asset Classification and Provisioning Regulations*, and the Section 39 of Financial Institution Law ("FIL") 2016.

In the opinion of the Directors, the statement of financial position of the Bank and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows, together with the notes thereon, as set out on pages 4 to 47, are drawn up so as to give a true and fair view of the financial position of the Bank as at September 30, 2018, and the financial performance, changes in equity and cash flows of the Bank for the period then ended and at the date of this statement, there are reasonable grounds to believe that the company will be able to pay its debts when they fall due.

On behalf of the Board of Directors,

  
Myint Zaw  
Managing Director  
Ayeyarwady Bank Limited

  
Than Zaw  
Vice Chairman (2)  
Ayeyarwady Bank Limited

  
Zaw Zaw  
Chairman  
Ayeyarwady Bank Limited

Date : 30 AUG 2019

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
AYEYARWADY BANK LIMITED**

**Report on the audit of the Financial Statements**

We have audited the accompanying financial statements of Ayeyarwady Bank Limited (the "Bank"), which comprise the statement of financial position as at September 30, 2018, the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, as set out on pages 4 to 47.

**Management's Responsibility for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Myanmar Companies Law (the "Law"), Myanmar Financial Reporting Standards ("MFRS"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

**Auditor's Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Myanmar Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
AYEYARWADY BANK LIMITED**

**Opinion**

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material aspects, the financial position of the Bank as at September 30, 2018 and its financial performance and cash flows for the period then ended in accordance with the provisions of Myanmar Companies Law (the "Law") and the Myanmar Financial Reporting Standards ("MFRS") including the modification of the requirements of Myanmar Accounting Standards 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement* in respect of loan loss provisioning by the Central Bank of Myanmar ("CBM") Notification No. 17/2017, Asset Classification and Provisioning Regulations, and the Section 39 of Financial Instruction Law ("FIL") 2016.

**Emphasis of Matter**

We draw attention to Note 31.1 to the financial statements disclosing an event after the end of the reporting period ended September 30, 2018. This relates to an instruction by the Central Bank of Myanmar ("CBM") on March 13, 2019 to make a provision of 10,981 million Kyats in relation to certain loans extended by the Bank due to protracted delays in the commencement of the borrower's operations and the absence of sufficient collaterals. The Bank has assessed and concluded that this does not relate to a condition that existed at the end of the reporting period as the loans are not past due based on the terms of the loans and are not non-performing loans. Consequently, this is a non-adjusting event and to be recorded in the subsequent financial period on April 30, 2019. Our opinion is not modified in respect of this matter.

**Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

In accordance with the provisions of the Law, we report that:

- (1) we have obtained all information and explanations we have required; and
- (2) books of account have been maintained by the Bank as required by Section 258 of the Law.

Also, in accordance with Section 89 of the Financial Institutions Law of Myanmar 2016, we report that the financial statements of the Bank adequately reflect in all material respects, the financial position of the Bank and its solvency.

  
Cho Cho Aung Tin

Certified Public Accountant  
Yangon, Myanmar



Date : August 30, 2019

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**September 30, 2018**

<i>In Kyats millions</i>	<b>Note</b>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	8	761,552.2	774,706.3
Placement with other financial institutions	9	282,406.0	300,351.9
Investment securities	10	1,270,811.8	803,069.5
Loan and advances	11	2,740,447.8	2,574,328.5
Bills receivable		47,990.8	40,158.6
Other assets	14	168,737.7	118,820.5
Property, plant and equipment	12	357,301.5	353,734.5
Intangible assets	13	4,388.5	-
<b>Total Assets</b>		<b>5,633,636.3</b>	<b>4,965,169.8</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Deposits from banks	15	23,584.6	33,103.0
Deposits from customers	16	5,263,108.3	4,663,001.0
Other liabilities	17	149,991.5	107,291.6
<b>Total Liabilities</b>		<b>5,436,684.4</b>	<b>4,803,395.6</b>
<b>EQUITY</b>			
Share capital	18	125,000.0	120,000.0
Reserves	19	65,629.4	41,422.0
Retained earnings		6,322.5	352.2
<b>Total Equity</b>		<b>196,951.9</b>	<b>161,774.2</b>
<b>Total Liabilities and Equity</b>		<b>5,633,636.3</b>	<b>4,965,169.8</b>
<b>OFF-BALANCE SHEET</b>			
Contingent liabilities	27	252,042.9	291,636.7
Commitments	28	182,418.5	208,887.9

*The accompanying notes form part of the financial statements*

On behalf of the Board of Directors,

Myint Zaw  
 Managing Director  
 Ayeyarwady Bank Limited

Date : 30 AUG 2019

Than Zaw  
 Vice Chairman (2)  
 Ayeyarwady Bank Limited

Zaw Zaw  
 Chairman  
 Ayeyarwady Bank Limited.

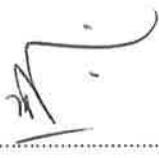
**AYEYAWDY BANK LIMITED**

**STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME**  
**Period ended September 30, 2018**

<i>In Kyats millions</i>	Note	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
Interest income	21	202,501.2	374,062.9
Interest expense	21	<u>(167,482.2)</u>	<u>(313,691.1)</u>
<b>Net interest income</b>		<b>35,019.0</b>	<b>60,371.8</b>
Fee and commission income	22	25,029.2	43,667.9
Fee and commission expense	22	<u>(1,320.7)</u>	<u>(3,944.4)</u>
Other income (expense)	23	<u>31,527.7</u>	<u>(1,032.6)</u>
<b>Net non-interest income</b>		<b>55,236.2</b>	<b>38,690.9</b>
<b>Income before operating expenses</b>		<b>90,255.2</b>	<b>99,062.7</b>
General and administrative expense	24	(26,370.6)	(56,325.6)
Operating lease expense	28	<u>(3,827.8)</u>	<u>(7,403.3)</u>
Depreciation and amortisation	12	<u>(8,355.0)</u>	<u>(14,751.3)</u>
Other operating expense	25	<u>(807.7)</u>	<u>(1,853.3)</u>
Provision for doubtful debts	11	<u>(10,349.4)</u>	<u>-</u>
<b>Total expenses</b>		<b>(49,710.5)</b>	<b>(80,333.5)</b>
<b>Profit before tax</b>		<b>40,544.7</b>	<b>18,729.2</b>
Income tax expense	26	<u>(10,367.0)</u>	<u>(5,731.0)</u>
<b>Net profit for the period representing total comprehensive income for the period</b>		<b>30,177.7</b>	<b>12,998.2</b>

*The accompanying notes form part of the financial statements.*

On behalf of the Board of Directors,



---

**Myint Zaw**  
 Managing Director  
 Ayeyawady Bank Limited

---

**Than Zaw**  
 Vice Chairman (2)  
 Ayeyawady Bank Limited

---

**Zaw Zaw**  
 Chairman  
 Ayeyawady Bank Limited.

Date : 30 AUG 2018

**AYEYARWADY BANK LIMITED**  
**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
Period ended September 30, 2018

	<i>In Kyats millions</i>	<b>Note</b>	<b>Share Capital</b>	<b>Reserves</b>	<b>Retained Earnings</b>	<b>Total</b>
<b>Balance at April 1, 2017</b>			<b>100,000.0</b>	<b>21,202.7</b>	<b>7,573.3</b>	<b>128,776.0</b>
Issued shares	18		20,000.0	-	-	20,000.0
Total comprehensive income for the year			-	-	-	12,998.2
Transfer to Statutory Reserves	19		-	-	-	-
Transfer to General Reserves	19		-	5,054.8	(5,054.8)	-
<b>Balance at March 31, 2018</b>			<b>120,000.0</b>	<b>41,422.0</b>	<b>352.2</b>	<b>161,774.2</b>
Issued shares	18		5,000.0	-	-	5,000.0
Total comprehensive income for the period			-	-	-	30,177.7
Transfer to Statutory Reserves	19		-	7,724.7	(7,724.7)	-
Transfer to General Reserves	19		-	16,482.7	(16,482.7)	-
<b>Balance at September 30, 2018</b>			<b>125,000.0</b>	<b>65,629.4</b>	<b>6,322.5</b>	<b>196,951.9</b>

*The accompanying notes form part of the financial statements.*

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**STATEMENT OF CASH FLOWS**

**Period ended September 30, 2018**

*In Kyats millions*

	<b>Note</b>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Profit before tax		40,544.7	18,729.2
Adjustment for:			
- Depreciation and amortisation	12	8,355.0	14,751.3
- Specific allowance		10,349.4	-
- Effects of fixed assets written off	12	24.9	10.0
- Gain on disposal of property and equipment		(58.4)	-
		59,215.6	33,490.5
Changes in			
- Placement with other financial institutions		17,945.9	(162,103.9)
- Investment securities		(467,742.3)	(254,847.6)
- Loan and advances		(176,468.7)	(226,246.3)
- Bills receivable		(7,832.2)	(18,703.7)
- Other assets		(52,643.3)	(47,393.1)
- Deposits from banks		(9,518.4)	(25,772.1)
- Deposits from customers		600,107.3	769,969.0
- Other liabilities		39,303.5	15,283.6
		2,367.4	83,676.4
Income tax paid		(10,069.1)	(6,750.0)
Net cash (used in) / from operating activities		(7,701.7)	76,926.4
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Acquisition of property, plant and equipment		(6,195.9)	(49,146.2)
Acquisition of intangible assets		(4,388.5)	-
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		132.0	321.3
Net cash used in investing activities		(10,452.4)	(48,824.9)
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Issue of share capital	18	5,000.0	20,000.0
Net cash from financing activities		5,000.0	20,000.0
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(13,154.1)	48,101.5
Cash and cash equivalents at beginning of the period/ year		774,706.3	726,604.8
Cash and cash equivalents at end of the period / year		761,552.2	774,706.3

*The accompanying notes form part of the financial statements.*

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

These notes form an integral part of and should be read in conjunction with the financial statements.

#### **1. GENERAL**

Ayeyarwady Bank Limited (the "Bank") is a private limited banking company registered by Ministry of National Planning and Economic Development, Directorate of Investment and Company Administration by its Registration No. 110312156 (former Registration No. 397 of 2010-2011) incorporated on June 14, 2010.

A Banking License No.MaPaBa/P-23/(7) 2010 was issued on July 2, 2010 by the CBM to perform the functions initially restricted to item (a), (b), (h) and (i) of Section 25 of The Financial Institutions of Myanmar Law (1990) with provision that any additional functions will have to be applied for in advance from the CBM.

The Bank's main activities include not only Local Currency Banking and transactions, Loans & Overdrafts, but it was granted a Money Changer Licence No.CBM, FE MD (15/2011) dated October 24, 2011, and an Authorized Dealer Licence No. CBM, FE MD (77/2011) dated November 25, 2011. The Bank can therefore provide all banking services and transactions in both local and foreign currencies at the same time.

The CBM issued instruction 6/2016 dated June 30, 2016, directing all banks to surrender their licenses under Section 176 of the Financial Institutions Law enacted in January 2016 ("FIL2016") before the deadline of July 25, 2016, and to apply for a new one under Section 11 of the FIL2016.

As directed by the CBM, the Bank also surrendered the license mentioned in paragraphs above and simultaneously reapplied for the new license under FIL2016. The new license number MA BA BA / PA BA (R)-13/08/2016 was issued under FIL2016 on August 24, 2016. The new license for Commercial Banking Business is unconditional and more wide-ranging than the license surrendered by the Bank.

As at September 30, 2018, the Bank has established two hundred and fourty-two (242) branches in Myanmar.

#### **2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

##### **2.1 Statement of compliance**

The financial statements have been prepared in accordance with the provisions of Myanmar Companies Law (the "Law") and the Myanmar Financial Reporting Standards ("MFRS") as issued by the Myanmar Accountancy Council ("MAC") including the modification of the requirements of Myanmar Accounting Standards 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement* in respect of loan loss provisioning by the Central Bank of Myanmar ("CBM") Notification No. 17/2017, *Asset Classification and Provisioning Regulations*, and the Section 39 of Financial Institution Law ("FIL") 2016 issued by the Central Bank of Myanmar ("CBM").

##### **2.2 Reporting period**

Pursuant to the CBM Notification Letter No. 224/kaka(1)/535/2017-2018 dated March 30, 2018, all financial institutions are required to close their accounts for the transition period from April 1, 2018 to September 30, 2018. Accordingly, the Bank also changed its financial reporting period end from March 31 to September 30 and the Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows for the six-month period ended September 30, 2018 and twelve-month period ended March 31, 2018 are presented as comparative figures of the current period financial statements. Therefore, the amounts presented in the financial statements are not entirely comparable.

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **2.3 Basis of preparation**

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for financial instruments that are measured at revalued amounts or fair values at the end of each reporting period, as explained in the accounting policies below.

Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Bank takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these financial statements is determined on such a basis.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into Level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

#### **2.4 Financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are recognised when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instruments.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

#### **2.5 Financial assets**

Financial assets are classified into the following specified categories: financial assets 'at Fair Value Through Profit or Loss' ("FVTPL"), 'Held-To-Maturity' investments, 'Available-For-Sale' ("AFS") financial assets and 'loans and receivables'. The classification depends on the nature and purpose of the financial assets and is determined at the time of initial recognition. All regular way purchases or sales of financial assets are recognised and derecognised on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

## **2.5 Financial assets (cont'd)**

### **2.5.1. Effective interest method**

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

Income is recognised on an effective interest basis for debt instruments other than those financial assets classified as at FVTPL.

### **2.5.2 Financial assets at FVTPL**

Financial assets are classified as at FVTPL when the financial asset is either held for trading or it is designated as at FVTPL.

A financial asset is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Bank manages together and has
  - a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
  - it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial asset other than a financial asset held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial asset forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Bank's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and MAS 39 permits the entire combined contract to be designated as at FVTPL.

Financial assets at FVTPL are stated at fair value, with any gains or losses arising on re-measurement and recognised as Profit or Loss. The net gain or loss recognised in profit or loss incorporates any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the 'other income' and 'other expenses' line items. Fair value is determined in the manner described in Note 4.2.

### **2.5.3 Held-to-maturity investments**

Held-to-maturity investments are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity dates that the Bank has the positive intent and ability to hold to maturity. Subsequent to initial recognition, held-to-maturity investments are measured at amortised cost using the effective interest method less any impairment.

## **2.5 Financial assets (cont'd)**

### **2.5.4 Loans and receivables**

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Loans and receivables (including cash and cash equivalents and placement with other financial institutions) are measured at amortised cost using the effective interest method, less any impairment. Interest income is recognised by applying the effective interest rate, except for short-term receivables when the effect of discounting is immaterial.

### **2.5.5 Available-for-sale financial assets (AFS financial assets)**

AFS financial assets are non-derivatives that are either designated as AFS or are not classified as (a) loans and receivables, (b) held-to-maturity investments or (c) financial assets at fair value through profit or loss.

Changes in the carrying amount of AFS monetary financial assets relating to changes in foreign currency rates, interest income calculated using the effective interest method and dividends on AFS equity investments are recognised in profit or loss. Other changes in the carrying amount of available-for-sale financial assets are recognised in other comprehensive income and accumulated under the heading of investments revaluation reserve. When the investment is disposed of or is determined to be impaired, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is reclassified to profit or loss.

The fair value of AFS monetary financial assets denominated in a foreign currency is determined in that foreign currency and translated at the spot rate prevailing at the end of the reporting period. The foreign exchange gains and losses that are recognised in profit or loss are determined based on the amortised cost of the monetary asset. Other foreign exchange gains and losses are recognised in other comprehensive income.

When an AFS financial asset is considered to be impaired, cumulative gains or losses previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss in the period.

For financial assets measured at amortised cost, if, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is reversed through profit or loss to the extent that the carrying amount of the investment at the date the impairment is reversed does not exceed what the amortised cost would have been had the impairment not been recognised.

In respect of AFS equity securities, impairment losses previously recognised in profit or loss are not reversed through profit or loss. Any increase in fair value subsequent to an impairment loss is recognised in other comprehensive income and accumulated under the heading of investments revaluation reserve.

In respect of AFS debt securities, impairment losses are subsequently reversed through profit or loss if an increase in the fair value of the investment can be objectively related to an event occurring after the recognition of the impairment loss.

AFS equity investments that do not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured and derivatives that are linked to and must be settled by delivery of such unquoted equity investments are measured at cost less any identified impairment losses at the end of each reporting period.

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **2.5 Financial assets (cont'd)**

##### **2.5.6 Impairment of financial assets**

Financial assets, other than those at FVTPL, are assessed for indicators of impairment at the end of each reporting period. Financial assets are considered to be impaired when there is objective evidence that, as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the financial asset, the estimated future cash flows of the investment have been affected, and an impairment loss recognised.

For AFS equity investments, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost is considered to be objective evidence of impairment.

For all other financial assets, objective evidence of impairment could include:

- significant financial difficulty of the issuer or counterparty; or
- breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments; or
- it becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or financial re-organisation; or
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.

For financial assets carried at amortised cost, the amount of the impairment loss recognised is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the financial asset's original effective interest rate.

For financial assets that are carried at cost, the amount of the impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for a similar financial asset. Such impairment loss will not be reversed in subsequent periods.

The carrying amount of the financial asset is reduced by the impairment loss directly for all financial assets with the exception of loans and advances, where the carrying amount is reduced through the use of an allowance account. When a loans and advances is considered uncollectible, it is written off against the allowance account. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited against the allowance account. Changes in the carrying amount of the allowance account are recognised in profit or loss.

Credit quality – Classification of loans and advances, specific provisions and general provisions

#### *Classification of loans and advances*

The Bank categorises its loans and advance in accordance to MFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures* to be categorised into "impaired", "past due but not impaired" and "current, standard and not impaired". Past due loans refer to loans that are overdue by one day or more. Impaired loans are non-performing loans with specific allowances made.

Furthermore, the Bank also categories their loans past due in accordance with CBM Notification No. 17/2017 *Asset Classification and Provisioning Regulations*.

The Bank categorises its loans and advances in accordance with CBM's regulation No. 17/2017 on Loan Grading and Provisioning. In addition, loans and advances are required under MFRS 7 to be categorised into "impaired", "past due but not impaired" and "current, standard and not impaired". Past due loans refer to loans that are overdue by one day or more. Impaired loans are non-performing loans with specific allowances made.

## **AYEYAWDY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **2.5 Financial assets (cont'd)**

##### **2.5.6 Impairment of financial assets (cont'd)**

###### **(i) Performing loans**

Current and Standard grades indicate that the timely repayment of the outstanding credit facilities is not in doubt and the credit facility does not exhibit any potential weakness in repayment capability, business, cash flow or financial position of the borrower.

Watch grade indicates that the borrower exhibits potential weaknesses that, if not corrected in a timely manner, may affect future repayments and warrant close attention by the Bank.

Sub-standard grade indicates that the credit facilities exhibit definable weaknesses either in respect of business, cash flow or financial position of the borrower that may jeopardise repayment on existing terms.

###### **(ii) Non-performing loans**

In accordance with CBM Notification No. 17/2017 *Asset Classification and Provisioning Regulations*, "non-performing" means a loan or advance that is no longer generating income and which is classified as doubtful or loss.

In determining if the loan is non-performing, management also considers several factors such as expected future cash flows, the financial ability of the borrower to meet its obligations, and business and economic conditions.

Doubtful grade indicates that the credit facilities exhibit severe weaknesses such that the prospect of full recovery of the outstanding credit facilities is questionable and the prospect of a loss is high, but the exact amount remains undeterminable.

Loss grade indicates the amount of loan recovery is assessed to be insignificant. As per the CBM's instruction, all loans with repayments over 180 days past due are classified as "Loss".

#### *Specific Provisions*

The Bank makes specific provision for impairment of loans and advances and other assets on and off balance sheet in accordance with CBM Notification No. 17/2017 *Asset Classification and Provisioning Regulations*.

<b>Classification of loans and advances</b>	<b>Days past due</b>	<b>Provisions on shortfall in security value</b>
Standard	30 days past due	0%
Watch	31 to 60 days past due	5%
Substandard	61 to 90 days past due	25%
Doubtful	91 to 180 days past due	50%
Loss	Over 180 days past due	100%

The specific provision shall be recorded in the Bank's accounts and charged to the profit and loss account in the month in which it occurs and shall not be spread over future periods. The Bank can however stagger the shortfall in the specific provisioning in equal amounts over a period of three years from the date of the Notification as prescribed in CBM Notification No. 17/2017 paragraph 20.

Collaterals and credit enhancements are disclosed in Note 5.1.1.1

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
Period ended September 30, 2018****2.5 Financial assets (cont'd)****2.5.6 Impairment of financial assets (cont'd)***General Provisions*

Banks are required to maintain general loan loss reserve by making general provision of 2% (March 2018: 2%) of total outstanding loans and advances in accordance to CBM Notification No. 17/2017 *Assets Classification and Provisioning Regulations*.

**2.5.7 Derecognition of financial assets**

The Bank derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another party. If the Bank neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Bank recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Bank retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Bank continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset in its entirety, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable and the cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income and accumulated in equity is recognised in profit or loss.

On derecognition of a financial asset other than in its entirety (e.g. when the Bank retains an option to repurchase part of a transferred asset), the Bank allocates the previous carrying amount of the financial asset between the part it continues to recognise under continuing involvement, and the part it no longer recognises on the basis of the relative fair values of those parts on the date of the transfer. The difference between the carrying amount allocated to the part that is no longer recognised and the sum of the consideration received for the part no longer recognised and any cumulative gain or loss allocated to it that had been recognised in other comprehensive income is recognised in profit or loss. A cumulative gain or loss that had been recognised in other comprehensive income is allocated between the part that continues to be recognised and the part that is no longer recognised on the basis of the relative fair values of those parts.

## **AYEYAWDY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **2.6 Financial liabilities and equity instruments**

##### **2.6.1 Classification as debt or equity**

Debt and equity instruments issued by the Bank are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

##### **2.6.2 Equity instruments**

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Bank are recognised at the proceeds received, net of direct issue costs. Repurchase of the Bank's own equity instruments is recognised and deducted directly in equity. No gain or loss is recognised in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Bank's own equity instruments.

#### **2.7 Financial liabilities**

Financial liabilities are classified as either financial liabilities 'at FVTPL' or 'other financial liabilities'.

##### **2.7.1 Financial liabilities at FVTPL**

Financial liabilities are classified as at FVTPL when the financial liability is either held for trading or it is designated as at FVTPL.

A financial liability is classified as held for trading if:

- it has been incurred principally for the purpose of repurchasing it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Bank manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial liability other than a financial liability held for trading may be designated as at FVTPL upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial liability forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Bank's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and MAS 39 permits the entire combined contract to be designated as at FVTPL.

Financial liabilities at FVTPL are stated at fair value, with any gains or losses arising on remeasurement recognised in profit or loss. The net gain or loss recognised in profit or loss incorporates any interest paid on the financial liability and is included in the 'other income' and 'other expenses' line items. Fair value is determined in the manner described in Note 4.2.

## **AYEYAWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **2.7 Financial liabilities (cont'd)**

##### **2.7.2 Other financial liabilities**

Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

##### **2.7.3 Financial guarantee contracts**

A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantee contracts issued by the Bank are initially measured at their fair values and, if not designated as at FVTPL, are subsequently measured at the higher of:

- the amount of the obligation under the contract, as determined in accordance with MAS 37; and
- the amount initially recognised less, where appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition policies.

##### **2.7.4 Derecognition of financial liabilities**

The Bank derecognises financial liabilities when, and only when, the Bank's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit or loss.

#### **2.8 Revenue recognition**

##### **2.8.1 Interest income and expense**

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial instrument and of allocating interest income or expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts or payments (including all fees on points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) through the expected life of the financial instrument, or where appropriate, a shorter period. Income and expense is recognised on an effective interest basis for debt instruments other than those financial instruments "at Fair Value Through Profit or Loss".

In accordance to the CBM Notification No. 17/2017 *Assets Classification and Provisioning Regulations*, all interest income from non-performing loans are suspended in Loans and advances (Note 11) and shall only be recognized as income when the interest has been collected by the Bank.

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS** **Period ended September 30, 2018**

#### **2.8 Revenue recognition (cont'd)**

##### **2.8.2 Fees and commission income**

Fee income is earned from a diverse range of services provided by the Bank to its customers. Fee income is accounted for as follows:

- income earned on the execution of a significant act is recognised as revenue when the act is completed (for example, commission arising from issuance of Payment Orders, Telegraphic Transfer and remittance and other services);
- income earned from the provision of financial facilities to customers is recognised as revenue as the services are provided (for example, default fees on loans, service charges and commitment fee for loans overdrafts), usually on a time – apportion basis.

#### **2.9 Leasing**

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

##### **2.9.1 The Bank as lessee**

Operating lease payments are recognised as an expense on a straight-line basis over the lease term, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed. Contingent rentals arising under operating leases are recognised as an expense in the period in which they are incurred.

In the event that lease incentives are received to enter into operating leases, such incentives are recognised as a liability. The aggregate benefit of incentives is recognised as a reduction of rental expense on a straight-line basis, except where another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased asset are consumed.

Initial direct costs incurred by the Bank in negotiating and arranging operating leases are recognised in profit or loss when incurred. Contingent rents are recognised as an expense in profit or loss in the financial period /year in which they are incurred.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognised as an expense in the financial period /year in which termination takes place.

#### **2.10 Foreign currencies**

The financial statements of the Bank are measured and presented in the currency of the primary economic environment in which the Bank operates (its functional currency). The functional currency of the Bank is assessed to be the Myanmar Kyat by management.

In preparing the financial statements for the Bank, transactions in currencies other than the Bank's functional currency (foreign currencies) are recognised at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At the end of each reporting period, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at that date. Non-monetary items carried at fair value that are denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the date when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are not retranslated.

Exchange differences on monetary items are recognised in profit or loss in the period.

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS** **Period ended September 30, 2018**

#### **2.11 Employee benefits**

##### **2.11.1 Short-term and other long-term employee benefits**

A liability is recognised for benefits accruing to employees in respect of wages and salaries, annual leave and sick leave in the period the related service is rendered at the undiscounted amount of the benefits expected to be paid in exchange for that service.

Liabilities recognised in respect of short-term employee benefits are measured at the undiscounted amount of the benefits expected to be paid in exchange for the related service.

Liabilities recognised in respect of other long-term employee benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows expected to be made by the Bank in respect of services provided by employees up to the reporting date.

#### **2.12 Taxation**

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable and deferred tax.

##### **2.12.1 Current tax**

The tax currently payable is based on taxable profit for the period/ year. Taxable profit equates to 'profit before tax' as reported in the statement of profit or loss and other comprehensive income because there are minimal items of income or expense that are taxable or deductible in other years and items that are never taxable or deductible.

The Bank's current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

##### **2.12.2 Deferred tax**

Deferred tax is recognised on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognised for all taxable temporary differences. Deferred tax assets are generally recognised for all deductible temporary differences to the extent that it is probable that taxable profits will be available against which those deductible temporary differences can be utilised. Such deferred tax assets and liabilities are not recognised if the temporary difference arises from the initial recognition (other than in a business combination) of assets and liabilities in a transaction that affects neither the taxable profit nor the accounting profit. In addition, deferred tax liabilities are not recognised if the temporary difference arises from the initial recognition of goodwill.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at the end of each reporting period and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax liabilities and assets are measured at the tax rates that are expected to apply in the period in which the liability is settled or the asset realised, based on tax rates (and tax laws) that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

The measurement of deferred tax liabilities and assets reflects the tax consequences that would follow from the manner in which the Bank expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities.

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **2.12 Taxation (cont'd)**

##### **2.12.3 Current and deferred tax for the period / year**

Current and deferred tax are recognised in profit or loss, except when they relate to items that are recognised in other comprehensive income or directly in equity, in which case, the current and deferred tax are also recognised in other comprehensive income or directly in equity respectively.

#### **2.13 Property, Plant and equipment**

Properties in the course of construction are carried at cost, less any recognised impairment loss. Cost includes professional fees and, for qualifying assets, borrowing costs capitalised in accordance with the Bank's accounting policy. Such properties are classified and included in the respective categories of property, plant and equipment. Depreciation of these assets, on the same basis as other property assets, commences when the assets are ready for their intended use.

Freehold land is not depreciated.

Buildings, fixtures and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation is recognised so as to write off the cost or valuation of assets (other than freehold land and properties under construction) less their residual values over their useful lives, using the straight-line method. The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

• Buildings	50 years
• Leasehold improvements	Over period of the lease
• Office machine and other equipment	10 years
• Furniture, fixtures and fittings	10 years
• Electrical equipment and computer accessories	5 years
• Motor vehicles	10 years

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss. During the financial period / year, the Bank reassessed the useful lives of its property and equipment and revised the useful life of buildings.

The estimated useful lives, residual values and depreciation method are reviewed at end of each period / year-end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

#### **2.14 Intangible Assets**

Intangible assets acquired separately are reported at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Intangible assets are amortised on a straight-line basis over their estimated useful life of 5 years. The estimated useful life and amortisation method are reviewed at the end of each annual reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis.

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS** **Period ended September 30, 2018**

#### **2.15 Impairment of tangible and intangible assets other than goodwill**

At the end of each reporting period, the Bank reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Bank estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Intangible assets with indefinite useful lives and intangible assets not yet available for use are tested for impairment at least annually, and whenever there is an indication that the asset may be impaired.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs of disposal and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

#### **2.16 Repurchase and Reverse-Repurchase agreements**

Securities sold under agreements to repurchase at a specified future date are not derecognized from the statement of financial position as the Bank retains substantially all the risk and rewards of ownership. The corresponding cash received is recognized in the statement of financial position as an asset with a corresponding obligation to return it, including accrued interest as a liability within 'repurchase agreements'. Reflecting the transaction's economic substance as a loan to the bank. The difference between the sale and repurchase prices is treated as interest expense and is accrued over the life of agreement using the effective interest rate.

Conversely, securities purchased under agreements to resell at a specified future date are not recognized in the statement of financial position. The consideration paid, including accrued interest, is recorded in the statement of financial position within 'reverse repurchase agreements' (Note 9), reflecting the transaction's economic substance as a loan by the Bank. The difference between the purchase and resale prices is treated as interest income and is accrued over the life of agreement using the effective interest rate.

## **AYEYAWDY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **2.17 Provisions**

Provisions are recognised when the Bank has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Bank will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

### **3 CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY**

In the application of the Bank's accounting policies, which are described in Note 2, the directors of the Bank are required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

#### **3.1 Critical judgements in applying accounting policies**

In the process of applying the Bank's accounting policies, which are described in Note 2 to the financial statements, the management did not make any critical judgements that have a significant effect on the amount recognised in the financial statements.

#### **3.2 Key sources of estimation uncertainty**

The following are the key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the end of the reporting period that may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year.

##### **Impairment losses on loans and advances**

A loan is impaired when there is objective evidence that events since the loan was granted, have affected expected cash flows from the loan. The impairment loss is the difference between the carrying value of the loan and the present value of estimated future cash flows at the loan's original effective interest rate. The Bank reviews its loans and advances to assess impairment on a regular basis. In determining whether an impairment loss should be recorded in profit or loss, management exercises judgement on whether there is any observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from the loan before the decrease can be identified within an individual loan. The Bank recognizes an impairment loss equivalent to the security shortfall of each individual loan, in accordance with the requirement under the CBM Notification No. 17/2017 including its annexure on the criteria for the valuation of security and collateral. The impairment methodology is disclosed in more detail in 2.5.6.

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS** **Period ended September 30, 2018**

#### **3.2 Key sources of estimation uncertainty (cont'd)**

All impaired loans that exceed specific thresholds are individually assessed for impairment. Impairment losses are recognised as the difference between the carrying value of the loan and the discounted value of management's best estimate of future cash repayments and proceeds from any collaterals held. These estimates take into account the customer's debt capacity and financial flexibility; the amount and sources of cash flows; and the realisable value of any security held. Estimating the quantum and timing of future recoveries involves significant judgement. The size of receipts will depend on the future performance of the borrower and the value of security, both of which will be affected by future economic conditions. Additionally, collateral may not be readily marketable. The actual amount of future cash flows and the date they are received may differ from these estimates. Consequently, actual losses incurred may differ from those recognised in these financial statements.

#### Useful life of property, plant and equipment and intangible assets

Property, plant and equipment and intangible assets with finite useful lives are depreciated and amortised over their useful lives, using the straight-line method. Management estimates the useful lives of property, plant and equipment and intangible assets based on expected usage and industry norms. Changes in the expected level of maintenance, usage and technological developments could impact the useful lives and the residual values of these assets, therefore future depreciation charges could be revised.

### **4. FINANCIAL INSTRUMENTS**

#### **4.1 Categories of financial instruments**

The following table sets out the financial instruments as at the end of the reporting period.

*In Kyats millions*

**September 30, 2018      March 31, 2018**

##### **Financial Assets**

Available-for-sale financial assets	2,393.5	2,393.5
Held-to-maturity investments	1,268,418.3	800,676.0
Loans and receivables	3,946,454.4	3,748,768.6
<b>Total</b>	<b>5,217,266.2</b>	<b>4,551,838.1</b>

##### **Financial Liabilities**

Financial liabilities measured at amortised cost	5,426,874.9	4,796,260.6
--	-------------	-------------

#### **4.2 Fair value of financial assets and liabilities**

Financial instruments comprise financial assets and financial liabilities. The fair value of a financial instrument is the amount at which the instrument could be exchanged or settled between knowledgeable and willing parties in an arm's length transaction, other than in a forced or liquidation sale.

As at the end of each reporting period, the Bank did not hold any financial instruments which are measured at fair value on a recurring basis. The unquoted equity investments classified as available-for-sale, are carried at cost, less impairment because the fair value cannot be reliably estimated using valuation techniques supported by observable market data determined.

Except for long term Government treasury bonds which are classified as held-to-maturity, management considers that the carrying amounts of the financial assets and liabilities of the Bank recorded as amortised cost in the financial statements approximates their fair value, due to the relative short-term maturity of those financial instruments.

## **AYEYAWDY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **4.2 Fair value of financial assets and liabilities (cont'd)**

As quoted prices are not available from active markets, the fair value of the Government treasury bonds were determined using a discounted cash flow method, based on the contractual cash flows and current coupon rates as at the end of each reporting period. As at the end of the financial year, these instruments which are recorded at amortised cost approximates the fair value.

### **5. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

The Bank's activities are principally related to extending loans and advances, accepting deposits and carrying out transactions. These expose the Bank to a variety of financial risks, including foreign exchange risk, interest rate risk, credit risk and liquidity risk.

Managing these financial risks forms an integral part of the Bank's business. The Bank adopts the risk management set out in accordance to the risk appetite of the Bank, which encompass a variety of controls and reporting processes. These not only include risk parameters for the various financial instruments that the Bank may undertake, but also directions on the types of business that the Bank may engage in, guidelines for the acceptance of customers for all types of financial instruments and terms under which customer business is conducted.

The Bank believes that it has effective processes in place to identify, measure, monitor and ultimately, mitigate these financial risks.

A discussion on the main financial risks that the Bank is exposed to and how these risks are managed, is set out below.

#### **5.1 Credit Risk**

Credit risk is considered to be the risk of loss due to inability or unwillingness of the counterparty to fulfil its payment obligations to the Bank. Management has a credit policy in place. The Bank generally holds full collaterals against the credit facilities granted and the right to dispose of the collaterals when certain exposure thresholds are exceeded. The Bank generally only accepts land and buildings as collaterals, with other types of collaterals such as golds and machineries making up the minority of the population of collateral held. Credit evaluations to derive the Bank's risk exposures according to internal policies are performed on all clients at the inception of the loans and at loan roll over dates.

The Bank employs a range of policies and practices to mitigate credit risk. The most traditional of these is the taking of security for loans and advances, which is a common practice. The Bank implements guidelines on the acceptability of specific classes of collateral or credit risk mitigation. The principal collateral types for loans and advances include charges over land and buildings, gold, equipment, contract financing, guarantees, project contracting and residential properties.

All credit lending to non-bank customers are generally secured. In addition, in order to minimise credit loss, the Bank will seek additional collateral from the counterparty as soon as impairment indicators are noticed for the relevant individual loans and advances.

The fair value of collateral is valued by an independent assessor is based on valuation techniques commonly used for the corresponding assets, done before the inception of the loan. Loans are usually given between the margins of 30% to 70% of the Forced Sale Value, which is also independently estimated. There is periodic revaluation of the collaterals in subsequent periods and at the renewal/roll-over of a loan, the customer is questioned about any changes to the collateral at which point the need for a reappraisal will be decided.

The credit risk management and control are centralized with the Credit Committee, which reports to the Board of Directors on a monthly basis. Exposure to credit risk is also managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where appropriate.

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****5.1 Credit Risk (cont'd)**

The Bank's policy requires the review of individual credit facility on a periodic basis or when individual circumstances require. Impairment allowances on individually assessed accounts are determined by an evaluation of the incurred loss on a case-by-case basis and subject to the approval of Credit Committee.

**5.1.1 Maximum exposure to credit risk**

The following table presents the Bank's maximum exposure to credit risk at the end of the reporting period in respect of on-balance sheet and off-balance sheet financial instruments, without taking into account the value of any collateral or other security held, in the event the counterparties fail to perform their obligations. The maximum exposure to credit risk to on-balance sheet is the carrying amount of these instruments as reported in the statement of financial position. For contingent liabilities, the maximum exposure to credit risk is the maximum amount the Bank would have to pay if the obligations of the instruments issued are called upon. For commitments, the maximum exposure to credit risk is the full amount of undrawn credit facilities granted to customers.

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Cash and cash equivalents	392,087.7	380,404.9
Placement with other financial institutions	282,406.0	300,351.9
Investment securities	1,268,418.3	800,676.0
Loan and advances	2,740,447.8	2,574,328.5
Bills receivable	47,990.8	40,158.6
Other assets	114,057.6	59,222.7
 <b>Off-Balance Sheet</b>		
Contingent liabilities	252,042.9	291,636.7
Undrawn loan commitments	137,704.0	163,456.2
<b>Total maximum exposure to credit risk</b>	<b>5,235,155.1</b>	<b>4,610,235.5</b>

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **5.1 Credit Risk (cont'd)**

##### *5.1.1.1 Collateral and other credit enhancements*

In respect of the Bank's deposits with other banks, the Bank considers the exposure to credit risk to be low as these deposits are placed with credit-worthy financial institutions. The financial effect of collateral or credit enhancements obtained for Other Assets are not expected to be significant.

For the loans and advances granted by the Bank, the following types of collateral and credit enhancements are obtained, consistent with CBM Notification No. 17/2017 Annexure:

- Charges over land and buildings
- Charges over machines
- Mortgages over residential properties
- Gold
- Guarantees
- Charges over receivables

Where collaterals are repossessed, the Bank's policy is to determine whether a repossessed asset can be best used for its internal operations or should be sold. Assets determined to be useful for the internal operations are transferred to their relevant asset category at the lower of their repossessed value or the carrying value of the original secured asset. Assets for which selling is determined to be a better option are transferred to assets held for sale at their fair value or fair value less cost to sell for non-financial assets at the repossession date in line with the Bank's policy.

As at September 30, 2018, 99% (March 31, 2018: 98%) of the carrying amount of loans and overdrafts as disclosed in note 11 are backed by tangible, realisable collateral and credit enhancements.

##### **5.1.2 Credit risk by industry**

The following table sets out the Bank's Loan and Advances based on the exposure by industry as at the end of the reporting period:

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Agricultural	11,803.9	11,783.0
Construction	487,980.0	440,237.4
Livestock	7,884.0	3,329.0
Manufacturing	341,484.7	307,902.7
Service	502,241.5	482,680.0
Trading	1,125,660.0	1,116,683.9
Transportation	69,778.3	44,080.0
General	234,230.1	180,003.4
Interest in suspense	(30,265.3)	(12,370.9)
Specific allowance	(10,349.4)	-
	<b>2,740,447.8</b>	<b>2,574,328.5</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**5.1 Credit Risk (cont'd)**

**5.1.3 Credit quality of loans and advances**

The Bank adopts an internally developed credit rating scale, which generally corresponds to the classification set out in the CBM Notification No. 17/2017 *Asset Classification and Provisioning Regulations* (Note 2.5.6). The following tables sets out the credit classification of the Bank's loans and advances as at September 30, 2018.

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Current and Standard	2,346,182.4	2,139,338.3
Watch	36,080.0	114,949.4
Sub-standard	27,462.6	44,938.1
Doubtful	113,379.5	52,777.5
Loss	257,958.0	234,696.1
Interest in suspense	<u>(30,265.3)</u>	<u>(12,370.9)</u>
	2,750,797.2	2,574,328.5
Less: Specific allowance	<u>(10,349.4)</u>	-
	<b>2,740,447.8</b>	<b>2,574,328.5</b>

Movement in the specific allowance for impairment losses for the loans and advances is as follows:

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Balance at beginning of the period/ year	-	-
Specific allowance for impairment losses for loans and advances recognised in profit or loss		
Current and Standard	-	-
Watch	285.0	-
Sub-standard	741.5	-
Doubtful	2,604.4	-
Loss	6,718.5	-
Balance at end of the period/ year	<b>10,349.4</b>	-

The table below sets out information about the loans and advances held by the Bank required under MFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*:

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Current, Standard and not impaired	2,346,182.4	2,139,337.3
Past due but not impaired	434,880.1	447,362.1
Impaired	<u>(10,349.4)</u>	-
Interest in suspense	<u>(30,265.3)</u>	<u>(12,370.9)</u>
	<b>2,740,447.8</b>	<b>2,574,328.5</b>

Current, Standard and not impaired includes current loans with regular repayment and standard loans with repayment between 1 to 30 days. The past due loans and advances are not impaired as they are secured by tangible realizable collateral (referred to Note 5.1.1.1).

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **5.2 Liquidity Risk**

Liquidity risk is the risk that the Bank is unable to meet its cash flows obligations when they are due, such as upon the maturity of deposits or arising from loan draw-downs.

It is unusual for any bank to completely match the maturity profile of its assets and liabilities since business transacted is often of different terms and of different types. Therefore, controlled mismatching of the maturities of assets and liabilities is fundamental to the management of liquidity of the Bank.

The objective of liquidity risk management is to ensure that the Bank has the ability to generate sufficient cash or its equivalents, in a timely and cost effectively manner, to meet its commitments as they fall due.

The management of liquidity risk is centralised in the Treasury Department who reports to the Management and Asset/Liability Committee ("ALCO"). ALCO meeting is held on a monthly basis to oversee liquidity risk management of the Bank and is supplemented by a "Funds Meeting" which is held weekly in addition to any meetings called by the Executive Management on a need to basis. The Bank has in place Business Contingency Plan ("BCP") which include disaster situation facing by the Bank. The BCP covers operational steps and procedure of how to handle money transactions during disaster situation, meeting all contingencies arising not only from the ordinary course of business but also on liquidity crisis situation.

As part of its liquidity risk management framework set by the management and the regulatory requirements stipulated by the local authority, the Bank is required to maintain adequate liquid assets to manage its short-term liquidity. The Bank its overall liquidity investments in government securities, borrowings with Central Bank of Myanmar and holding cash reserves. This serves to ensure full cash inflows are available to meet customer withdrawals upon maturity.

##### **5.2.1 Maturity analysis**

The table below analyses the Bank's financial assets and liabilities on a contractual undiscounted cash flow basis, grouped based on the remaining contractual maturities as at the end of the reporting period. The adjustment column includes items which are part of the contractual undiscounted cash flows, such as interest payable or receivable, but are not included in the carrying amount of the financial instruments in the statement of financial position.

On a behavioral basis, the expected cash flows of some of these financial liabilities could vary significantly from the disclosures below. While deposits from customers are contractually on demand, these deposits have remained and are expected to remain relatively stable, and has been a source of long term funding for the Bank, based on historical trends. Similarly, while undrawn loan commitments are contractually available on demand, these are not all expected to be drawn upon immediately, and, available at the discretion of the Bank which has the defacto right to cancel the availability of drawdown.

**AYEYAWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**5.2 Liquidity Risk (cont'd)**

	<i>In Kyats millions</i>	<b>On demand or less than 3 months</b>	<b>3 months to 12 months</b>	<b>Over 1 year</b>	<b>No specific maturity</b>	<b>Adjustment</b>	<b>Total</b>
<b>As at September 30, 2018</b>							
<b>Assets</b>							
Cash and cash equivalents	761,786.5	-	-	-	-	(234.3)	761,552.2
Placement with other financial institutions	283,938.7	-	-	-	-	(1,532.7)	282,406.0
Investment securities	259,085.4	177,573.7	1,106,901.1	2,393.5	(275,141.9)	1,270,811.8	
Loan and advances	956,941.4	904,949.6	1,445,334.0	-	(566,777.2)	2,740,447.8	
Bills receivable	47,990.8	-	-	-	-	47,990.8	
Other assets	114,057.6	-	-	-	-	-	114,057.6
	<b>2,423,800.4</b>	<b>1,082,523.3</b>	<b>2,552,235.1</b>	<b>2,393.5</b>	<b>(843,686.1)</b>		<b>5,217,266.2</b>
<b>Liabilities</b>							
Deposits from banks	(22,921.8)	(730.4)	-	-	-	67.6	(23,584.6)
Deposits from customers	(4,635,850.9)	(969,608.8)	-	-	-	342,351.4	(5,263,108.3)
Other liabilities	(140,182.0)	-	-	-	-	-	(140,182.0)
	<b>(4,798,954.7)</b>	<b>(970,339.2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>342,419.0</b>	<b>(5,426,874.9)</b>
<b>On-Balance Sheet Liquidity Gap</b>							
	<b>(2,375,154.3)</b>	<b>112,184.1</b>	<b>2,552,235.1</b>	<b>2,393.5</b>	<b>(501,267.1)</b>		<b>(209,608.7)</b>
<b>Off-Balance Sheet</b>							
Contingent liabilities	(189,878.3)	(34,410.3)	(27,754.3)	-	-	(252,042.9)	
Commitments	(23,159.4)	(109,998.2)	(49,260.9)	-	-	(182,418.5)	
<b>Off-Balance Sheet Liquidity Gap</b>							
	<b>(213,037.7)</b>	<b>(144,408.5)</b>	<b>(77,015.2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(434,461.4)</b>	
<b>Net Liquidity Gap</b>							
	<b>(2,588,192.0)</b>	<b>(32,224.4)</b>	<b>2,475,219.9</b>	<b>2,393.5</b>	<b>(501,267.1)</b>		<b>(644,070.1)</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Period ended September 30, 2018

**5.2 Liquidity Risk (cont'd)**

	<i>In Kyats millions</i>	<b>On demand or less than 3 months</b>	<b>3 months to 12 months</b>	<b>Over 1 year</b>	<b>No specific maturity</b>	<b>Adjustment</b>	<b>Total</b>
<b>As at March 31, 2018</b>							
<b>Assets</b>							
Cash and cash equivalents	776,583.4	-	-	-	-	(1,877.1)	774,706.3
Placement with other financial institutions	301,030.8	-	-	-	-	(678.9)	300,351.9
Investment securities	166,702.0	47,096.2	728,310.9	2,393.5	(141,433.1)	803,069.5	
Loan and advances	993,392.7	1,155,154.2	746,688.7	-	(320,907.1)	2,574,328.50	
Bills receivable	40,158.6	-	-	-	-	40,158.6	
Other assets	59,222.7	-	-	-	-	-	59,222.7
	<b>2,337,090.2</b>	<b>1,202,250.4</b>	<b>1,474,999.6</b>	<b>2,393.5</b>	<b>(464,896.2)</b>	<b>4,551,837.5</b>	
<b>Liabilities</b>							
Deposits from banks	(30,200.7)	(3,348.1)	-	-	-	445.8	(33,103.0)
Deposits from customers	(4,069,480.0)	(857,871.4)	-	-	-	264,350.4	(4,663,001.0)
Other liabilities	(100,156.6)	-	-	-	-	-	(100,156.6)
	<b>(4,199,837.3)</b>	<b>(861,219.5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>264,796.2</b>	<b>(4,796,260.6)</b>
<b>On-Balance Sheet Liquidity Gap</b>							
	(1,862,747.1)	341,030.9	1,474,999.6	2,393.5	(200,100.0)	(244,423.1)	
<b>Off-Balance Sheet</b>							
Contingent liabilities	(228,465.8)	(36,909.2)	(26,761.7)	-	-	(291,636.7)	
Commitments	(59,499.1)	(102,380.7)	(47,008.1)	-	-	(208,887.9)	
<b>Off-Balance Sheet Liquidity Gap</b>							
	(287,964.9)	(139,289.9)	(73,269.8)	-	-	(500,524.6)	
<b>Net Liquidity Gap</b>							
	<b>(2,150,712.0)</b>	<b>201,741.0</b>	<b>1,401,729.8</b>	<b>2,393.5</b>	<b>(200,100.0)</b>	<b>(744,947.7)</b>	

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **5.3 Interest Rate Risk**

Sensitivity to interest rates in banking activities arises from mismatches in the interest rate characteristics of the assets and their corresponding liability funding. One of the major causes of these mismatches is timing differences in the re-pricing of the assets and the liabilities.

Financial instruments which are issued at fixed rates expose the Bank to fair value interest rate risk. However, changes in market interest rates will not have an impact on the statement of profit or loss and other comprehensive income as all financial instruments are accounted for on an amortised cost basis.

The interest rates charged or granted by the Bank are determined by a committee with oversight by Board of Directors. These interest rates are set within a band determined by the Central Bank of Myanmar. As of September 30, 2018, the interest rates on loans are subject to the following maximum caps:

- Loans and advances: 12.5% - 13 % per annum (March 2018: 12.5% - 13 % per annum)
- Overdraft: 12 % per annum (March 2018: 12% per annum)

As at September 30, 2018, the interest rates on deposits are subject to the following minimums:

- Saving deposits: 8 % per annum (March 2018: 8% per annum)
- Fixed deposits: 8 – 10 % per annum (March 2018: 8-10% per annum)
- Call deposits: 2% per annum (March 2018: 2% per annum)

The tables below summarises the Bank's exposure to interest rate repricing risks. Included in the table are the Bank's assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual repricing or maturity dates.

In October 2017, the Bank started offering a deposit product – "call deposit" where interest are computed daily at a 2% per annum for deposits above MMK 1,000.

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**5.3 Interest Rate Risk (cont'd)**

	<i>In Kyats millions</i>	<b>Weighted average interest rate (in %)</b>	<b>Within 3 months</b>	<b>3 months to 12 months</b>	<b>Over 1 year</b>	<b>Non-interest bearing</b>	<b>Total</b>
<b>As at September 30, 2018</b>							
<b>Assets</b>							
Cash and cash equivalents	10.0%	9,500.0	-	-	-	752,052.2	761,552.2
Placement with other financial institutions	2.8%	265,892.0	16,514.0	-	-	-	282,406.0
Investment securities	9.1%	251,197.8	162,400.0	854,820.5	-	2,393.5	1,270,811.8
Loan and advances	12.6%	880,509.2	759,658.3	1,100,280.3	-	-	2,740,447.8
Bills receivable	-	-	-	-	-	47,990.8	47,990.8
Other assets	-	-	-	-	-	114,057.6	114,057.6
	<b>1,407,099.0</b>	<b>938,572.3</b>	<b>1,955,100.8</b>	<b>916,494.1</b>	<b>5,217,266.2</b>		
<b>Liabilities</b>							
Deposits from banks	9.7%	33.0	665.5	-	-	22,886.1	23,584.6
Deposits from customers	7.5%	4,029,873.2	894,384.2	-	-	338,850.9	5,263,108.3
Other liabilities	-	-	-	-	-	140,182.0	140,182.0
	<b>4,029,906.2</b>	<b>895,049.7</b>				<b>501,919.0</b>	<b>5,426,874.9</b>
<b>Net Interest Gap</b>							
	<b>(2,622,807.2)</b>		<b>43,522.6</b>	<b>1,955,100.8</b>	<b>414,575.1</b>	<b>(209,608.7)</b>	

**AYEYAWADY BANK LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
Period ended September 30, 2018

**5.3 Interest Rate Risk (cont'd)**

	<i>In Kyats millions</i>	<b>Weighted average interest rate (in %)</b>	<b>Within 3 months</b>	<b>3 months to 12 months</b>	<b>Over 1 year</b>	<b>Non-interest bearing</b>	<b>Total</b>
<b><u>As at March 31, 2018</u></b>							
<b>Assets</b>							
Cash and cash equivalents	9.25%	82,300.0	-	-	-	692,406.3	774,706.3
Placement with other financial institutions	3.96%	300,351.9	-	-	-	-	300,351.9
Investment securities	9.24%	163,456.0	43,000.0	594,220.0	-	2,393.5	803,069.5
Loan and advances	12.47%	930,527.2	1,049,615.9	594,185.4	-	-	2,574,328.5
Bills receivable	-	-	-	-	40,158.6	40,158.6	
Other assets	-	-	-	-	59,222.7	59,222.7	
	<b>1,476,635.1</b>	<b>1,092,615.9</b>	<b>1,188,405.4</b>	<b>794,181.1</b>			<b>4,551,837.5</b>
<b>Liabilities</b>							
Deposits from banks	9.10%	2,143.2	3,055.0	-	27,904.8	33,103.0	
Deposits from customers	8.69%	3,599,954.8	791,485.1	-	271,561.1	4,663,001.0	
Other liabilities	-	-	-	-	100,156.6	100,156.6	
	<b>3,602,098.0</b>	<b>794,540.1</b>			<b>399,622.5</b>	<b>4,796,260.6</b>	
<b>Net Interest Gap</b>	<b>(2,125,462.9)</b>	<b>298,075.8</b>	<b>1,188,405.4</b>	<b>394,558.6</b>	<b>(244,423.1)</b>		

**AYEYAWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
Period ended September 30, 2018****5.4 Currency risk**

Currency risk is the potential adverse impact on the Bank's earnings and economic value due to currency rate movement. The Bank is exposed to currency risk in the spot foreign exchange markets. The Bank mitigates currency risk by attempting to square its Net Open Position on a daily basis through active trading as well as participating in CBM auctions of USD.

<i>In Kyats millions</i>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>SGD</b>	<b>Others</b>	<b>Total</b>
<b>As at September 30, 2018</b>					
<b>Assets</b>					
Cash and cash equivalents	69,878.2	3,431.7	2,485.3	158.0	75,953.2
Placement with other financial institutions	262,392.0	-	-	-	262,392.0
Bills receivable	46,400.6	-	-	30.2	46,430.8
Loan and advances	40,422.4	-	-	-	40,422.4
Other assets	18,596.5	-	-	-	18,596.5
	437,689.7	3,431.7	2,485.3	188.2	443,794.9
<b>Liabilities</b>					
Deposits from banks	(4,905.3)	(5.0)	(0.1)	-	(4,910.4)
Deposits from customers	(213,044.2)	(1,290.1)	(418.3)	-	(214,752.6)
Other liabilities	(37,052.6)	(239.2)	(203.0)	-	(37,494.8)
	(255,002.1)	(1,534.3)	(621.4)	-	(257,157.8)
<b>Net Currency Gap</b>	<b>182,687.6</b>	<b>1,897.4</b>	<b>1,863.9</b>	<b>188.2</b>	<b>186,637.1</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**5.4 Currency risk (cont'd)**

	<i>In Kyats millions</i>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>SGD</b>	<b>Others</b>	<b>Total</b>
<b>As at March 31, 2018</b>						
<b>Assets</b>						
Cash and cash equivalents	94,932.0	2,704.0	1,857.6	159.9	99,653.5	
Placement with other financial institutions	196,578.8	-	-	-	196,578.8	
Bills receivable	40,131.7	-	-	26.8	40,158.5	
Loan and advances	23,810.3	-	-	-	23,810.3	
Other assets	2,348.9	-	-	-	2,348.9	
	<b>357,801.7</b>	<b>2,704.0</b>	<b>1,857.6</b>	<b>186.7</b>	<b>362,550.0</b>	
<b>Liabilities</b>						
Deposits from banks	(7,263.4)	(4.5)	(0.1)	-	(7,268.0)	
Deposits from customers	(143,997.0)	(780.3)	(221.2)	-	(144,998.5)	
Other liabilities	(33,649.3)	(914.4)	(231.3)	-	(34,795.0)	
	<b>(184,909.7)</b>	<b>(1,699.2)</b>	<b>(452.6)</b>	<b>-</b>	<b>(187,061.5)</b>	
<b>Net Currency Gap</b>	<b>172,892.0</b>	<b>1,004.8</b>	<b>1,405.0</b>	<b>186.7</b>	<b>175,488.5</b>	

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS** **Period ended September 30, 2018**

#### **5.4 Currency risk (cont'd)**

##### **5.4.1 Currency sensitivity**

The following table details the sensitivity to a change in the relevant foreign currencies against the functional currency of the Bank, Myanmar Kyat. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusted for their translation at the period end for the change in foreign currency rates below.

The following table sets out the increase (decrease) to the Bank's profit before income tax arising from a 10% appreciation of the relevant foreign currency against the functional currency of the Bank. A 10% depreciation will have the opposite impact to the Bank's profit before income tax.

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
USD	18,268.8	17,289.2
EUR	189.7	100.5
SGD	186.4	140.5

#### **6 CAPITAL MANAGEMENT**

The objectives of the Bank's capital management are to maintain an optimal level of capital, which is adequate to support business growth, commensurate with the Bank's risk profile and meet the regulatory requirements. The management of capital funds is centralised in the Treasury department and monitored daily by the Finance department.

The Bank have adopted the revised computation method in accordance to CBM Notification No. 16/2017 *Capital Adequacy Regulation (CAR)* issued on July 7, 2017, effective from the date of issuance. The revised computation of the capital adequacy ratios are based on the Bank's core capital and risk weighted assets. According to the new regulation, the Bank considers its core capital (Tier 1 capital) to include issued and paid up capital, statutory reserves and retained earnings. Supplementary capital (Tier 2 capital) includes general loan loss reserves on credits . The Bank's risk weighted assets include loans and advances, all other assets and off-balance-sheet items. As at September 30, 2018, the Bank reported a Tier 1 capital ratio of 4.67% and capital adequacy ratio of 5.86% based on the revised computation method.

During the past period, the Bank submitted a capital improvement plan to the Central Bank of Myanmar. This Capital Improvement Plan includes short-term and long-term plans of the Bank on how to increase the Tier 1 Capital and the Supplementary Capital in order to meet the minimum regulatory Capital Adequacy Ratio. As at the date of this report the Bank has submitted request for approval of Revaluation of Fixed Assets based on the assessment report by an international valuator approved by the Central Bank of Myanmar, as well as, another request for approval of injection of Subordinated Debt. The Bank expects that the successful execution of the proposed Capital Improvement Plan will result in the Bank meeting the minimum Capital Adequacy Ratio of 8%.

#### **7 RELATED PARTY TRANSACTIONS**

The Bank's shareholders are disclosed in Note 18. The Bank is controlled by U Zaw Zaw ("Controlling Shareholder"). Shareholders with more than 10% shares in the Bank are considered to have significant influence on the Bank ("Significant Shareholders"). The Bank's related parties are determined based on MAS 24 *Related Party Disclosures*.

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****7.1 Compensation of Key Management Personnel**

Key Management Personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Bank, directly or indirectly, including any director (whether executive or otherwise) of the Bank.

The following table sets out the compensation for Key Management Personnel of the Bank in exchange for services rendered to the Bank for the period they served during the period/ year:

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
Short term employee benefits	705.2	<u>1,236.6</u>

**7.2 Transactions with Related Parties**

All related party transactions were made in the ordinary course of business on an arm's length basis. In addition to information disclosed elsewhere in the financial statements, the following table sets out other significant transactions and balances with related parties:

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
<b>Transactions with related parties during the financial period/ year:</b>		
Income received/earned	-	2,248.8
Expenses paid/accrued	<u>603.6</u>	<u>760.5</u>
<b>Other payments to related parties during the financial period/year:</b>		
Payments for property, plant and equipment	<u>6,043.7</u>	<u>18,099.2</u>
<b>September 30, 2018      March 31, 2018</b>		
<b>Balances with related parties as at the end of financial period/ year:</b>		
Loans & Advances	-	-
Deposits held	<u>2,643.7</u>	<u>4,152.9</u>

**8 CASH AND CASH EQUIVALENTS**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Cash	369,464.5	394,301.4
Account with Central Bank of Myanmar	326,131.4	202,694.8
Account with foreign banks	45,001.4	74,811.4
Account with private and other banks	14,729.5	94,433.9
Account with state-owned banks	<u>6,225.4</u>	<u>8,464.8</u>
	<b>761,552.2</b>	<b>774,706.3</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****9 PLACEMENT WITH OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Placement with foreign bank	262,294.0	201,790.0
Placement with domestic private bank	20,112.0	42,688.8
Reverse repurchase agreements	-	55,873.1
	<b>282,406.0</b>	<b>300,351.9</b>

**10 INVESTMENT SECURITIES**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
At amortised cost,		
- Government treasury bonds	1,059,599.7	742,733.5
- Government treasury bills	138,818.6	57,942.5
- Central Bank deposit auctions	70,000.0	-
	<b>1,268,418.3</b>	<b>800,676.0</b>
Unquoted equity shares at cost	2,393.5	2,393.5
	<b>1,270,811.8</b>	<b>803,069.5</b>

**11 LOANS AND ADVANCES, NET**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Demand Loans	2,017,954.2	1,563,622.0
Overdrafts	550,688.2	843,074.0
Hire purchase	172,740.3	128,449.9
Staff loans	3,112.9	3,174.8
Short term loans to foreign banks	8,405.0	27,406.0
Credit card receivables from customers	28,161.9	20,972.7
Interest in suspense	(30,265.3)	(12,370.9)
Loans and advances, gross	<b>2,750,797.2</b>	<b>2,574,328.5</b>
Less: Specific allowance	(10,349.4)	-
Loans and advances, net	<b>2,740,447.8</b>	<b>2,574,328.5</b>

**AYEYAWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**12 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

	In Kyats millions	Building	Land	Office machine and other equipment	Furniture, fixtures and fittings	Electrical equipment and computer accessories	Motor vehicles	Total
<b>Cost</b>								
Balance at April 1, 2017	126,485.7	144,517.7	25,541.0	3,813.5	27,973.3	10,734.8	339,066.0	
Additions	23,618.7	4,747.9	7,313.6	1,836.6	9,536.9	2,092.5	49,146.2	(582.2)
Disposals	-	-	(13.6)	(2.3)	(13.4)	(0.8)	(30.1)	
Write offs	-	-	-	-	-	-	-	
Balance at March 31, 2018	150,104.4	149,265.6	32,841.0	5,647.8	37,496.8	12,244.3	387,599.9	
Additions	240.1	2,246.5	986.7	29.8	2,517.8	175.0	6,195.9	
Disposals	-	(2.5)	-	-	-	(206.8)	(209.3)	
Write offs	(0.7)	-	(25.2)	(15.4)	(42.1)	(1.0)	(84.4)	
Reclassifications	(2,188.4)	7,826.1	(1,376.1)	16.0	1,547.0	-	5,824.6	
Balance at September 30, 2018	148,155.4	159,335.7	32,426.4	5,678.2	41,519.5	12,211.5	399,326.7	
<b>Accumulated depreciation</b>								
Balance at April 1, 2017	6,594.3	-	3,301.2	331.3	6,637.2	2,531.1	19,395.1	
Depreciation for the year	4,005.2	-	2,754.0	498.0	6,399.4	1,094.7	14,751.3	(260.9)
Disposals	-	-	(8.5)	(0.8)	(10.8)	-	(20.1)	
Write offs	-	-	-	-	-	-	-	
Balance at March 31, 2018	10,599.5	-	6,046.7	828.5	13,025.8	3,364.9	33,865.4	
Depreciation for the period	2,199.6	-	1,582.2	287.1	3,693.0	593.1	8,355.0	(135.7)
Disposals	-	-	(13.6)	(6.8)	(38.5)	(0.6)	(59.5)	
Write offs	-	-	(73.5)	-	73.5	-	-	
Reclassifications	-	-	-	-	-	-	-	
Balance at September 30, 2018	12,799.1	-	7,541.8	1,108.8	16,753.8	3,821.7	42,025.2	
<b>Carrying amount</b>								
As at March 31, 2018	139,504.9	149,265.6	26,794.3	4,819.3	24,471.0	8,879.4	353,734.5	
As at September 30, 2018	<b>135,356.3</b>	<b>159,335.7</b>	<b>24,884.6</b>	<b>4,569.4</b>	<b>24,765.7</b>	<b>8,389.8</b>	<b>357,301.5</b>	

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****13 INTANGIBLE ASSETS**

The Bank's intangible assets amounting to 4,388.5 million Kyats consist of costs incurred to install and acquire the Core Banking System. No amortization expense has yet to be recorded as the software is not yet put into used during the six month period ended September 30, 2018.

**14 OTHER ASSETS**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Interest receivable	62,392.4	48,770.9
Card receivables from credit card providers	42,031.2	3,786.1
Prepayments	32,000.5	37,355.5
Repossessed asset	19,500.0	19,500.0
Other receivables	8,237.6	5,497.9
Stock	3,179.6	2,742.3
Foreign remittance (inward) of foreign banks	925.0	487.2
National payment switch	421.2	403.9
Private accounts	44.4	-
Draft, cheques and debit notes receivable	5.8	276.7
	<b>168,737.7</b>	<b>118,820.5</b>

**15 DEPOSITS FROM BANKS**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Current deposits of state banks	8,317.8	6,422.4
Current deposit (internal remittance) of private banks	6,277.7	10,142.1
Current deposits of foreign banks	4,188.5	6,303.6
Current deposits of private banks	3,975.6	4,883.7
Fixed deposits of private banks	665.5	3,455.0
Other deposits of foreign banks	126.8	153.0
Saving deposits of private banks	32.7	1,743.2
	<b>23,584.6</b>	<b>33,103.0</b>

**16 DEPOSITS FROM CUSTOMERS**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Saving deposits of customers	3,007,982.7	2,323,256.9
Fixed deposits of customers	1,238,830.2	1,194,420.7
Call deposit of customers	677,444.5	873,762.3
Current deposits of customers	338,850.9	271,561.1
	<b>5,263,108.3</b>	<b>4,663,001.0</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****17 OTHER LIABILITIES**

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Card payables	53,752.9	11,201.9
Accrued interest payable	45,102.6	37,836.3
Sundry deposits	29,629.0	29,435.0
Payment order account	11,057.7	18,032.2
Income tax payable	8,304.7	4,908.5
Unearned income	1,504.8	2,226.5
Wages and salary payable	436.4	3,325.6
Debit notes payable	124.4	23.5
Unclaimed liabilities	70.4	34.8
Sundry creditors	8.6	267.2
	<b>149,991.5</b>	<b>107,291.6</b>

Balance of 3,464.8 million Kyats (March 31, 2018: 1,472.7 million Kyats) pertaining to margin deposits pertaining to bank guarantees and import letters of credit are included in the Sundry Deposits balance.

**18 SHARE CAPITAL**

	<b>Number of Ordinary Shares</b>	<b>Share Capital (in Kyats millions)</b>
<b>Issued and paid up:</b>		
As at April 1, 2017	<b>1,000,000.0</b>	<b>100,000.0</b>
Issued in the year	200,000.0	20,000.0
<b>As at March 31, 2018</b>	<b>1,200,000.0</b>	<b>120,000.0</b>
Issued in the period	50,000.0	5,000.0
<b>As at September 30, 2018</b>	<b>1,250,000.0</b>	<b>125,000.0</b>

Fully paid ordinary shares have a par value of 100,000 Kyats, carry one vote per share and a right to dividends as and when declared by the Bank. The Bank has an authorized share capital of 125,000 million Kyats (March 31, 2018: 120,000 million Kyats) comprising of 1,250,000 ordinary shares. (March 31, 2018: 1,200,000 ordinary shares).

During the period / year, the Bank capitalized 5,000 million Kyats (March 31, 2018: 20,000 million Kyats) with cash as ordinary shares.

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**18. SHARE CAPITAL (CONT'D)**

The following table sets out the shareholders of the Bank as at the end of the reporting period:

S/N	Shareholder	September 30, 2018		March 31, 2018	
		Number of Ordinary Shares held	Percentage	Number of Ordinary Shares held	Percentage
1	U Zaw Zaw	851,000	68.1%	801,000	66.8%
2	Daw Htay Htay Khiang	170,000	13.6%	170,000	14.2%
3	U Than Zaw	34,000	2.7%	34,000	2.8%
4	U Soe Tint	63,000	5.0%	63,000	5.3%
5	U Ohn Kyaw @ U Aye Thwin	63,000	5.0%	63,000	5.3%
6	Daw San San	34,000	2.7%	34,000	2.8%
7	U Than Oo	35,000	2.8%	35,000	2.9%
		1,250,000	100.0%	1,200,000	100.0%

**19 RESERVES**

In Kyats millions	Statutory Reserves <sup>1</sup>	General Reserves <sup>2</sup>	Total
<b>As at April 1, 2017</b>	<b>11,754.7</b>	<b>9,448.0</b>	<b>21,202.7</b>
Addition	5,054.8	15,164.5	20,219.3
<b>As at March 31, 2018</b>	<b>16,809.5</b>	<b>24,612.5</b>	<b>41,422.0</b>
Addition	7,724.7	16,482.7	24,207.4
<b>As at September 30, 2018</b>	<b>24,534.2</b>	<b>41,095.2</b>	<b>65,629.4</b>

- <sup>1</sup> Section 35(a) of the Financial Institutions Law of Myanmar 2016 requires, the Bank to provide 25% of Net Profit after Tax in a Statutory Reserve account until the account reaches 100% of paid-up capital of the Bank.
- <sup>2</sup> The Central Bank of Myanmar ("CBM") Notification No. 17/2017 requires the Bank to set aside 2% (March 31, 2018: 2%) of the total balance of Loans and advances as General Reserves.

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****20 DIVIDENDS**

In respect of the current period, there were no dividends declared by the directors. (March 31, 2018: Nil).

**21 NET INTEREST INCOME**

Interest income comprises interest arising from various types of lending and investment activities. Interest expense comprises all interest incurred on deposits and borrowings from bank and non-bank customers.

Interest income and expense include the following:

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
<b>Interest income arising from:</b>		
Loans and advances	147,728.2	295,676.4
Investment securities	47,014.9	62,399.0
Deposits with banks	7,166.9	15,469.7
Trade finance	591.2	517.8
	<b>202,501.2</b>	<b>374,062.9</b>
<b>Interest expense arising from:</b>		
Deposits from bank and non-bank customers	(167,350.1)	(313,369.4)
Borrowings from banks	(132.1)	(321.7)
	<b>(167,482.2)</b>	<b>(313,691.1)</b>
<b>Net interest income</b>	<b>35,019.0</b>	<b>60,371.8</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**22 FEE AND COMMISSION INCOME, NET**

Fees, commission and service charges income are generated from the range of activities that the Bank provides. Below is the breakdown on fees and commission income and expense.

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
<b>Fee and commission income:</b>		
Service charges	11,197.1	23,480.5
Exchange fees	6,581.9	5,352.8
Commission fees	3,662.4	6,438.6
Commitment fees	2,348.7	5,732.3
Default fees	1,117.8	1,776.7
SWIFT/Telex charges	121.3	887.0
	<b>25,029.2</b>	<b>43,667.9</b>
<b>Fee and commission expense:</b>		
Bank charges	(1,320.7)	(3,944.4)
<b>Net fee and commission income</b>	<b>23,708.5</b>	<b>39,723.5</b>

**23 OTHER INCOME (EXPENSE)**

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
Foreign exchange gains (loss)	28,041.7	(2,799.1)
Foreign exchange transaction gains	3,236.2	319.6
Others	249.8	1,446.9
	<b>31,527.7</b>	<b>(1,032.6)</b>

**24 GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSE**

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
Wages and salaries	13,146.0	27,976.0
Other personnel costs	2,958.0	7,503.8
Supplies and services	2,859.2	4,996.2
Maintenance and repair	2,263.6	4,568.7
Professional fees	2,076.9	3,881.2
Rates and taxes	1,186.1	2,368.4
Advertising and branding	1,045.2	3,235.7
Travel and entertainment	369.9	928.1
Social security contributions	296.9	569.0
Insurance	168.8	298.5
	<b>26,370.6</b>	<b>56,325.6</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****25 OTHER OPERATING EXPENSE**

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
Miscellaneous expenses	780.0	1,837.0
Others	27.7	16.3
	<b>807.7</b>	<b>1,853.3</b>

**26 INCOME TAX EXPENSE**

The Bank estimates income tax expense on profit to approximate Myanmar's corporate tax rate of 25% (March 31, 2018: 25%) of profit before tax, net of tax adjustments.

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
Profit before tax	<b>40,544.7</b>	<b>18,729.2</b>
Income tax expense calculated at 25% (March 31, 2018: 25%)	10,136.2	4,682.3
Effect of expenses that are not deductible in determining taxable profit	-	226.2
Others	230.8	822.5
Income tax expense recognised in profit or loss	<b>10,367.0</b>	<b>5,731.0</b>

**27 CONTINGENT LIABILITIES**

The following sets out the Bank's contingent liabilities as at the end of the reporting period, based on the maximum amount the Bank would have to pay if the obligations of the instruments issued are called upon:

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
Bank guarantees	85,413.1	79,353.6
Import letters of credit	166,629.8	212,283.1
	<b>252,042.9</b>	<b>291,636.7</b>

**AYEYARWADY BANK LIMITED****NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018****28 COMMITMENTS****28.1 Outstanding commitments**

At the end of the reporting period, the Bank has the following commitments:

<i>In Kyats millions</i>	<b>September 30, 2018</b>	<b>March 31, 2018</b>
a) Lease commitments:		
- within one year	6,457.5	5,946.0
- in the second to fifth year	23,787.0	21,165.1
- from the fifth year onwards	14,470.0	18,320.6
b) Undrawn loan commitments	<u>137,704.0</u>	<u>163,456.2</u>
	<b><u>182,418.5</u></b>	<b><u>208,887.9</u></b>

**28.2 Minimum lease payments**

<i>In Kyats millions</i>	<b>April 1, 2018 to September 30, 2018</b>	<b>April 1, 2017 to March 31, 2018</b>
Minimum lease payments paid under operating leases recognised as an expense during the period /year	<u>3,827.8</u>	<u>7,403.3</u>
Operating lease payments represent rentals payable by the Bank for its leases of land and buildings for its head office and branches.		

**AYEYARWADY BANK LIMITED**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**  
**Period ended September 30, 2018**

**29 CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS AND LIABILITIES**

<i>In Kyats millions</i>	<b>Current</b>	<b>Non-current</b>	<b>Total</b>
<b><u>As at September 30, 2018</u></b>			
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	761,552.2	-	761,552.2
Placement with other financial institutions	282,406.0	-	282,406.0
Investment securities	413,597.8	857,214.0	1,270,811.8
Loan and advances	1,640,167.5	1,100,280.3	2,740,447.8
Property, plant and equipment	-	357,301.5	357,301.5
Intangibles	-	4,388.5	4,388.5
Bills receivable	47,990.8	-	47,990.8
Other assets	168,737.7	-	168,737.7
	<b>3,314,452.0</b>	<b>2,319,184.3</b>	<b>5,633,636.3</b>
<b>Liabilities</b>			
Deposits from banks	23,584.6	-	23,584.6
Deposits from customers	5,263,108.3	-	5,263,108.3
Other liabilities	149,991.5	-	149,991.5
	<b>5,436,684.4</b>	<b>-</b>	<b>5,436,684.4</b>

<i>In Kyats millions</i>	<b>Current</b>	<b>Non-current</b>	<b>Total</b>
<b><u>As at March 31, 2018</u></b>			
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	774,706.3	-	774,706.3
Placement with other financial institutions	300,351.9	-	300,351.9
Investment securities	206,456.0	596,613.5	803,069.5
Loan and advances	1,980,143.1	594,185.4	2,574,328.5
Property, plant and equipment	-	353,734.5	353,734.5
Bills receivable	40,158.6	-	40,158.6
Other assets	118,820.5	-	118,820.5
	<b>3,420,636.4</b>	<b>1,544,533.4</b>	<b>4,965,169.8</b>
<b>Liabilities</b>			
Deposits from banks	33,103.0	-	33,103.0
Deposits from customers	4,663,001.0	-	4,663,001.0
Other liabilities	107,291.6	-	107,291.6
	<b>4,803,395.6</b>	<b>-</b>	<b>4,803,395.6</b>

## **AYEYARWADY BANK LIMITED**

### **NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS Period ended September 30, 2018**

#### **30 COMPARATIVE FIGURES**

Pursuant to the CBM Notification Letter No. 224/kaka(1)/535/2017-2018 dated March 30, 2018, all financial institutions are required to close their accounts for the transition period from April 1, 2018 to September 30, 2018. Accordingly, the Bank also changed its financial reporting period end from March 31 to September 30 and the Statements of Profit or Loss and other Comprehensive Income, Statements of Changes in Equity and Statements of Cash Flows for the six-month period ended September 30, 2018 and twelve-month period ended March 31, 2018 are presented as comparative figures of the current period financial statements. Therefore, the amounts presented in the financial statements are not entirely comparable.

#### **31 SUBSEQUENT EVENT AFTER THE REPORTING PERIOD**

31.1 Subsequent to the end of the reporting period on March 13, 2019, the Central Bank of Myanmar ("CBM") instructed the Bank to make a provision of 10,981 million Kyats in relation to certain loans extended by the Bank due to protracted delays in the commencement of the borrower's operations and the absence of sufficient collaterals.

The Bank has assessed and concluded that this does not relate to a condition that existed at the end of the reporting period as the loans are not past due based on the terms of the loans and are not non-performing loans. Consequently, this is a non-adjusting event and to be recorded in the subsequent financial period. Notwithstanding that the Bank is confident of the recovery of the principal and interest of these loans and is working with the borrower and other stakeholders to obtain the necessary collaterals and other legal documentation, the instructed provision was made on April 30, 2019.

31.2 As on the date of the issuance of this report, the Paid in Capital of the bank had increased to 130,000 million Kyats after the injection of 5,000 million Kyats by the shareholders on June 10, 2019 with the approval from the Central Bank of Myanmar.



No. 416, Corner of Maharbandoola Road & Maharbandoola Garden Street,  
Kyauktada Township, Yangon, Myanmar.  
Block No. (3/B), Quarter No-23(G-1), Corner of Strand Road & Thit Taw Road,  
River View Point Condominium, Ahlone Township, Yangon, Myanmar.