











Presentation Outline

- CDD of SME Customers
- Ongoing Monitoring of SME Customers
- Nepalese Case Studies use of SME including TBML
- Suspicious Transaction Reports Nepal
- National Risk Assessment (NRA) 2020
- National Strategy and Action Plan (2019-2024)











Legislative and Regulatory Framework

- Asset (Laundering Prevention Act, 2008
- Asset (Laundering Prevention Rules, 2016
- AML CFT National Strategy and Action Plan 2019-2024
- National Risk Assessment Report on AML/CFT 2020
- AML CFT Directive issued to Banks and Financial Institution
- goAML Manual



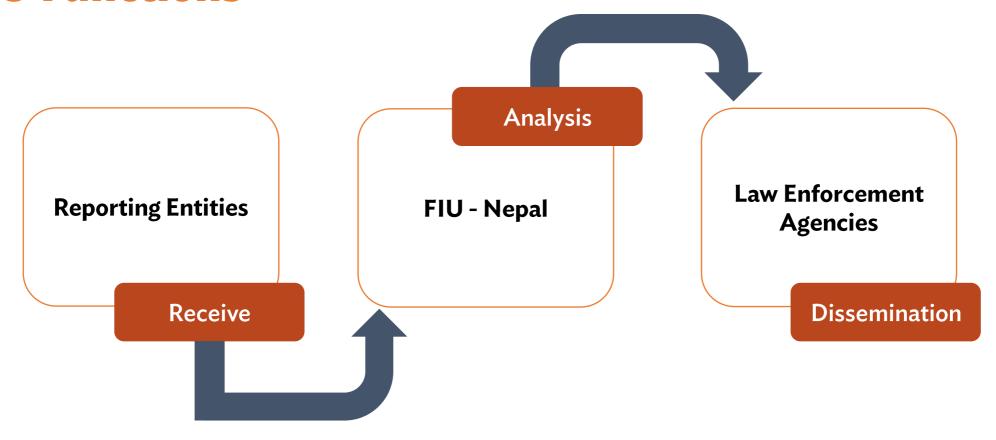








FIU Functions











Nepal: Current Scenario (TBML)

- TTR Cross Border Reporting
- SAR/STR Guidelines
- Risk Assessment of Banks
- Check FATF Country Classification
 - High Risk Jurisdictions subject to a Call for Action
 - High Risk and Other Monitored Jurisdictions (Jurisdictions under Increased Monitoring)
- goAML "STR TBML"
- MOU between FIU Nepal and Custom











What to Report to FIU Nepal

Threshold Transaction Report (TTR)

- TTR Cash
- TTR Cross Border
- TTR FCY Exchange (TTR Exceptions)

Suspicious Transaction Report (STR)

- STR PEP
- STR High
- STR Medium
- STR Low

Suspicious Activity Report (SAR)

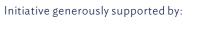
No Threshold applies to SAR/STR

- ✓ Preliminary Analysis to be done before reporting SAR/STR
- ✓ STR/SAR to be reported quoting Predicate Offence











CDD Information Requirement

- ✓ Client Information Name, address, business nature, registration date, PAN/VAT No., Director's details etc.
- ✓ Beneficial Ownership Identification
 - o 10% Stake, Management and Control
- ✓ PEP and High Net Worth Individual Identification
- ✓ Risk Categorization of Customer High-Medium-Low
- ✓ Ongoing Monitoring Ask for source of income (if required)
- ✓ Detailed information for wire transfer more than USD 600
- **✓** ECDD Requirements
- ✓ Identification and purpose for cash deposit more than USD 800









SME Definition

The Industrial Enterprises Act 2020

(as per Fixed Capital)

S. N.	Category	Fixed Capital (USD)
1	Small Industry	1.2 million
2	Medium Industry	1.2 – 4 million
3	Large Industry	More than 4 million

Bank's Internal Classification

- ☐ as per Credit Facility
 - o USD 81k to 565k









National Risk Assessment (NRA) 2020

- KYC CDD and Ultimate Beneficial Ownership (UBO)
- Level of financialization of the economy, large share of informal sector and cash-based economy
- Open border between Nepal and India to be enhanced to control transnational crimes and illegal activities
- Business Transactions from Saving Account
- Over financing of Projects
- Independent Audit of AML CFT Risk
- TBML and Capital Flight serious threat to government











National Strategy and Action Plan (2019 - 2024)













Custom Duty Evasion

भन्सार छली ल्याएका लाखौंका कपडा बरामद



सशस्त्र प्रहरीले बरामद गरेको कपडालगायतका सामान। तस्बिर : अन्नपूर्ण

Source: https://annapurnapost.com/news/bhnsaar-chlii-lyaaekaa-laakhaunkaa-kpddaa-braamd-109618









Mis-description of goods



सिमेन्ट बोकेको ट्रकमा भन्सार छलेका ७७ लाखका कपडा बरामद

जेष्ठ २६, २०७९ | रमेशकुमार पौडेल

https://ekantipur.com/pradesh-3/2022/06/09/165478275129987831.html

प्लास्टिकको दाना बोकेको ट्रकमा कपडा तस्करी, ५८ लाख रुपैयाँ माग दाबी गर्दै मुद्दा दायर

https://bizmandu.com/content/20220206165117.html









Company Registration in Third Party



जो ठगको फन्दामा परेर जेल पुगे

जागिरको आसमा नागरिकताको फोटोकपी बुभाएर सहीछाप गरिदिएका उमाशंकर रायभरविरुद्ध राजस्व चहावट गरेको भन्दै २७ करोड ९० लाख ५१ हजार ५ सय ५२ रूपैयाँ बिगो दाबीसहित मुद्दा

'राको परवानीपर गाउँपालिका- ५ का उमाशंकर रायधर त्यति वेला १६ वर्षका थिए । गाउँके उमाशकर सहनीले काठमाडीमा रामी काम र तसव दिने भनेर उनलाई सोभ्याए । सानी छुँदै आमा गमाएका उनसाई थावको उन्कंदी उमेरसँगे परिवारको धरधेग गर्न मुस्कल पर्दे गएको थियो । त्यसैले उनी सहनीको साथ सागेर २०७० सासमा काठमाडी आए। मोटरसाइकल स्वारेजमा काम सिक्न धाले। उनै बहनीले एक दिन रायभरलाई बरोजक्मा मिथसँग भेट गराए। सर्लाहीको गोहैता- व स्थायी रेगाना भर्त कारमाती कोरेशवरमा बस्दे आएका मिथले नागरिकता न्याएर आए कम्पनीमा राम्रो तसवसहित काम सगाइदिने प्रसोभन देखाए । मॉलियस्टै रायभरसे नागरिकताको फोटोकपी त्याएर दिए । मिश्र र सहतीले थप कागजात ल्यापर उनकी सही खाप गराए। फोटो खिचे र ती कागजातमा टसि । ज्याप्ये लगाउन अझए । सरकारी स्कुलमा ५ क्यासम्म प्रदेर छाडेका रायभरले त्यात वेसा वने कागडात पहेनन्।

रायधर राम्रो तस्वयसहितको जातिर पाटने



असमा वीकरो तर सहनी र मिळ व्यवचीह्न काम गर्ने भवण पुरे। २०% सालमा विहे नेपाल सरकार्यकरह अभियुक्त प्रतिवादी मुद्दा कानुनवसीतिम हुनेछ। पीछ तपाईको अनुकर्यान विभागने उनका नाममा फर्किएर आएनन्। आफ्लाई काठमाडी ल्याउने गरे। छोरी जन्मेको दुई महिना मार्च भएको तपाईसमेत भएको राजस्य चुहाबट मुद्दामा उजुर लाग्ने छैन।'

उच्च अदालतको पत्र पाएपछि उमाशकरलाई

सम्पर्विवर्शित भएपाँद्र रायभरसँग काटमाडीमा अदालतको एउटा पत्र उनको घरमा पुग्यो । यो म्याद तामेल भएको १५ दिनीभत्र प्रमाण उनका दाइ सन्तीपले भरापावाट किकाए । विज्ञक जारी गरेर नकक्रमी कारोवार देखाई वसिरहते उपाय भएन । घर फॉर्कए । उनसे पत्रमा सेविएको थियो, राजस्य अनसन्धान भए सो समेत निएर तपाई आफै यस उमाशंकर ऋण खीतेर काठमाडी आए । उच्च राजस्य चहावटमा प्रचान सन्धन भएको भन्दै काटमाडी हिंदै विकेको मोटरबाइकल मर्मनको विभागको विरुत्त अनुबन्धान प्रतिवेदनने वादी अदालतमा हाजिर हुन आउनुहोला। अन्यथा अदालत पाटन पुरोपहि थाहा भये, राजस्य मुद्दा दार्ग गरेको रहेछ। **वीकी एक स्**रेर









Under-Invoicing

चीनतर्फको कार्पेट निकासीमा अर्बींको न्यून बिजकीकरण



सुवास भट्ट २०७४ चैत ७ गते १४:०२ मा प्रकाशित



प्रतिक्रिया









Dummy Company

डमी कम्पनी खडाबाट कर छली भइरहेको आशंका, जोइन्ट अडिट गर्नका लागि अर्थ मन्त्रालयको सर्कुलर

https://bizmandu.com/content/20220602163225.html

Reason:

- ☐ Max. Profit Margin 20%
- ☐ Import by Company A
- ☐ Sales to Company B
- ☐ Sales to Company C
- ☐ Final Customer purchases from Company C
- ☐ Final Profit Margin 45%













☐ Use of Cash Intensive Business Travel, Tour Package

☐ Smuggling gold









Challenges



SME risks identified only for credit



Direct Access to Database



National ID



Consolidated Firm/Company Registration Database

Registration at different entities



Beneficial Ownership Database



Multiple Lending esp in case of different named business)

Over financing



Informal Remittance (Hundi)



Open border











What FIU is doing

Interaction programs with REs, Regulator, LEAs

✓ Knowledge-sharing & Feedback

goAML integration of REs

- ✓ Directors' personal details (address, mobile, citizenship)
- ✓ Customer Liability Report
- ✓ Contra Entry of each transaction

International Co operation (EGMONT Group)

Strategic Analysis Report Predicate offence (Booklet)

Dissemination to LEAs

Domestic
Co-operation
secretariat of National
Co-ordination
Committee & member
of other AML CFT
committee

MOU with Custom

FIU Newsletters









Way Ahead

Internal Risk Assessment of AML CFT Risks

- ✓ TBML
- ✓ Use of Corporate Vehicle in AML/CFT

Transaction

Monitoring and

Machine Learning

TBML identification software

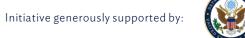
Preparation for Mutual Evaluation 2022

Timely and
Quality
reporting of
SAR/STR/TTR









End of Presentation

Thank you!







