

**Techniques to Prevent ML & TF**  
in line with  
**BFIU-26**

**S M Salehur Rahman**

**SPO & Branch Manager**

Rajarbagh Branch, Dhaka

# **Compliance Structure**

# **3C- Central Compliance Committee**

**CAMLCO**

**D-CAMLCO**

**BAMLCO**

## **3C- Central Compliance Committee**

- **Head of CCC**

**Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO)**

- CAMLCO Would Not Be 2 Steps Below Of The MD/CEO

- **CCC Comprise of Minimum 7 Members**

## **3C- Central Compliance Committee**

### **Members?**

1. HR Division
2. Credit Division
3. International Division
4. Card Division
5. IT Division

One Division Can Not Be a Member of CCC?





Check & Balance

■ **Audit & Inspection Division can not be a Member of CCC**

■ **Bank Branch (BAMLCO)**  
(Part of CCC)

■ **Audit**

Independent  
Testing  
Procedures (ITP)

Self  
Assessment

শাখার মূল্যায়নঃ

ক্র	পরিদর্শন ক্ষেত্র	বরাদ্দকৃত মোট নম্বর	প্রাপ্ত নম্বর
১	শাখা পরিপালন কর্মকর্তা মূল্যায়ন	৬	
২	গ্রাহক পরিচিতি (KYC)	২৬	
৩	লেনদেন পরীক্ষণ	২৩	
৪	সন্দেহজনক লেনদেন এবং নগদ লেনদেন রিপোর্টিং	২০	
৫	মানিলাভারিং প্রতিরোধ বিভাগ/ডিভিশন বরাবর বিবরণী দাখিল	৩	
৬	স্বনির্ধারণী পদ্ধতি (Self Assessment)	৫	
৭	এএমএল/সিএফটি বিষয়ে কর্মকর্তা/কর্মচারীদের জ্ঞান ও সচেতনতা	৪	
৮	রেকর্ড সংরক্ষণ	৫	
৯	নিরীক্ষা, পরিদর্শন ও অন্যান্য	৮	
	সর্বমোটঃ	১০০	

স্কোর	রেটিং
৯০ <sup>+</sup> -১০০	শক্তিশালী
৭০ <sup>+</sup> -৯০	সন্তোষজনক
৫৫ <sup>+</sup> -৭০	মোটামুটি ভাল
৪০ <sup>+</sup> -৫৫	প্রান্তিক
৪০ ও এর নিচে	অসন্তোষজনক

**D-CAMLCO**

- Deputy Chief Anti Money Laundering Compliance Officer
- Head of AML & CTF Division
- At Least DGM Or Equivalent Executive



**BAMLCO**

■ Branch Anti Money Laundering Compliance Officer

■ The Manager

The Second Officer of the Branch or

Experienced & In charge of General Banking or Credit or Foreign Trade

**BAMLCO**

- KYC
- Transaction Monitoring
- STR/SAR Reporting
- UNSCR/Govt. Sanction List
- Self Assessment
- Record Preservation
- Training

**Who Is Customer?**

**1. Account Holder**

Natural Person (Individuals)  
Legal Person  
Legal Arrangement

**2. Beneficial Owners OR Third Party**

**3. Professional Intermediaries**

Lawyer/CA  
Consultant Org

**4. Walk in Customer**

# **Customer Acceptance Policy**

**CAP**

**Customer  
Acceptance Policy**

বেনামে

ছদ্মনামে

1

Anonymous Or Fictitious Name Or Only with Numbers  
shall not be Opened

2

No Banking Relationship with a Shell Bank

3

No Account in the Name of any Person or Entity Listed Under  
UNSCR/BD Govt.

**Shell Bank**

**No Physical Presence In The Country Which It Is Incorporated And Licensed And Unaffiliated With A Regulated Financial Group**

*Must Have!*

- Fixed Address ■
- Maintain Records ■
- Full Time Employees ■
- Inspection ■



**UNSCR**

**BD Govt Sanction**



**EU Sanctions**



বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক নিষিদ্ধ ঘোষিত সংগঠনের তালিকা

ক্রমিক নং	সত্তার নাম	ঠিকানা	নিষিদ্ধকরণের তারিখ	মন্তব্য
১।	শাহাদাত-ই-আল হিকমা পার্টি বাংলাদেশ	জনৈক মিজানুর রহমানের বাড়ি, হুড়াগ্রাম নতুন পাড়া বাইপাস সড়ক,	০৯/০২/২০০৩	

# নিষিদ্ধ হলো 'জামায়াতুল আনসার ফিল হিন্দাল শারক্বীয়া'

ইত্তেফাক অনলাইন ডেস্ক

প্রকাশ : ১০ আগস্ট ২০২৩, ১৬:৪৩

		পুুরানা পল্টন লেন, ঢাকা।		
৬।	আনসারুল্লাহ বাংলা টিম (এটিবি)	নির্দিষ্ট ঠিকানা নেই	২৫/০৫/২০১৫	
৭।	আনসার-আল-ইসলাম	নির্দিষ্ট ঠিকানা নেই	১২/০২/২০১৭	
৮।	আল্লা'র দল	নির্দিষ্ট ঠিকানা নেই	০৫/১১/২০১৯	

# **Risk Based Approach**

## **What is Risk?**

### **1.5 What is risk**

Risk can be defined as the combination of the probability of an event and its consequences. In simple term, risks can be seen as a combination of the chance that something may happen and the degree of damage or loss that may result if it does occur.

## **RBA**

**Need to Focus on the Areas where Related Risk is Relatively High in order to Allocate Resources in the Best Effective Way**

# Customer Due Diligence



**Customer  
Due  
Diligence**



- My Business May Be Used For ML & TF
- Sound CDD Program Is One Of The Best Way

- Establishing a Business Relationship
  - Occasional Transaction



- **KYC** (Know Your Customer)
- **TM** (Transaction Monitoring)



KYC Has Been Emerged As One Of The **MAIN Preventive Measures** Or Tools To Protect Financial Institutions Abusing From Criminal Activities.

Guidelines on Electronic Know Your Customer (e-KYC) issued by BFIU, Page-01

## Elements of KYC

- Identifying Customers

- Complete
- Accurate

- Verification

- ID
- Address
- Photo
- Source of Fund

- Risk Categorize

- TM (Transaction Monitoring)

## TM (Transaction Monitoring)

- ☀ **CTR** (Cash Transaction Report)

- ☀ **STR** (Suspicious Transaction Report)

- SAR** (Suspicious Activity Report)

**Verification of Address**

**For Job Holders**

**For Business**

**Permanent**

**Present**

■ Office Address

■ Business Address

Gas/Electricity/Telephone/Dish/Internet Bill  
Official ID Card For Job Holders  
Thanks Letter- Cheque Book

Physical Verification





**Source of Fund**

- **Pay Slip/Salary Statement**
- **Bank Statement**
- **Spouse Info if Needed**
- **TIN/VAT Certificate**
- **Acknowledgement of Income Tax Returns**
- **Annual Report/Balance Sheets**

**Customer  
Due  
Diligence**

- Basic or Simplified- **SCDD**
- Standard- **STD CDD**
- Enhanced- **EDD**

**SCDD**

- **Walk-in Customer**
- **Financial Inclusion**
- **No Frill Accounts**

Student/Farmer/Hoto Doridra/10 Taka Account

## **Walk-in Customer**

Up to **Tk.50,000/-**

- Name, Address & Telephone

**Tk.50,001/- to Tk.5,00,000/-**

- Name, Address, Telephone No & **Photo ID** Card (Attested)

**STD CDD**

**On Going Monitoring**

- Establishing a Business Relationship
- Occasional Transaction more than **Tk.5 Lac** by **Walk in Customer**
- Suspicion Occurred on **Info** of Existing Customers
- Identification of **UBO**

## Transaction Profile

- Need No Sign & Declaration Of The Customers
- It's Confidential & Separate from AOF
- Filled By The Bank

বিআরপিডি সার্কুলার নং-০২ ২৩ ফেব্রুয়ারি ২০২০

৩। হিসাবধারীর পেশা ও অর্থের উৎস বিবেচনায় ব্যাংক হিসাবধারীর কেওয়াইসি করার পাশাপাশি ট্রানজেকশন প্রোফাইলও পূরণ করবে এবং হিসাব খোলার ৬(ছয়) মাস পর প্রকৃত লেনদেন বিবেচনায় তা হালনাগাদ করবে। এ ক্ষেত্রে, বিদ্যমান ট্রানজেকশন প্রোফাইল ফরমের গ্রাহক/হিসাব পরিচালনাকারীর ঘোষণা ও স্বাক্ষর প্রদানের অংশ বাদ যাবে। এতদ্ব্যতীত, ট্রানজেকশন প্রোফাইল ও কেওয়াইসি প্রোফাইল সংক্রান্ত বিদ্যমান নির্দেশনা অপরিবর্তিত থাকবে।

বিএফআইইউ সার্কুলার নং-২৬ ১৬ জুন, ২০২০ খ্রিষ্টাব্দ

৩.৬(৩) মানিলভারিং বা সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়নের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনায় ব্যাংক নিজেই গ্রাহকের হিসাবের লেনদেনের অনুমিত মাত্রা (Transaction Profile) তৈরী করবে। এক্ষেত্রে ব্যাংক গ্রাহকের অতীত লেনদেনের ( ৬/১২ মাসের লেনদেন) উপর ভিত্তি করে একটি নির্দিষ্ট লেনদেনের ধরণ নিরূপণ করবে এবং নিরূপিত ধরণের ভিত্তিতে গ্রাহকের লেনদেন পরীক্ষণ করবে। ব্যাংক কর্তৃক নির্ধারিত লেনদেনের ধরণে উল্লেখযোগ্য হারে পরিবর্তন দেখা গেলে তা অনুসন্ধান করবে। প্রয়োজ্য ক্ষেত্রে, লেনদেনের অনুমিত মাত্রা সংশোধন করবে অথবা সন্দেহ হলে সন্দেহজনক লেনদেন/কার্যক্রম প্রতিবেদন দাখিল করবে। এক্ষেত্রে গ্রাহক যাতে হয়রানির শিকার না হয় সে বিষয়ে ব্যাংক কে সতর্কতা অবলম্বন করতে হবে ;



- Informed of Any kind of changes, *Instantly*
- Whenever a specific need is felt, *Any Time*

New Risk Grading

- Based on Updated Information, *Immediately*

**KYC Review & Monitoring?**

Profession  
Address  
Nominee  
Signatory  
Activity/Business  
Observed Adverse News

**Are High Risk Customers Always RISKY?**

**✓ NO**



Ignorance Of Proper Compliance

**Do No BUSINESS**



Risk Can't Be Avoided Or Eradicate

**Reduce** Control **Manage** Minimize



**4**

High Risk Customers by  
Risk Grading

Privilege Customers

Beneficial Owner

PEPs

High Risk Customers by Risk Grading

time to UPDATE

সংক্রান্ত ঝুঁকি  
কি অর্থের উৎসের বিষয়  
হ করেছে:

LOW HIGH

■ After Five Years ■ After One Year

যা নিয়ে কারণ উল্লেখপূর্বক Subjective বিবেচনায়

( \* ) ঝুঁকি রো: না

গ্রাহককে উচ্চ ঝুঁকি সম্পন্ন হিসেবে শ্রেণীবদ্ধ করা হবে।

PEPs



Abuse Public Office & Political Power

Private Gains

Use The Financial System To Launder  
The Illicit Gains

PEPs

Foreign PEPs

Only Foreign PEPs Automatically Should Be Treated As High Risk

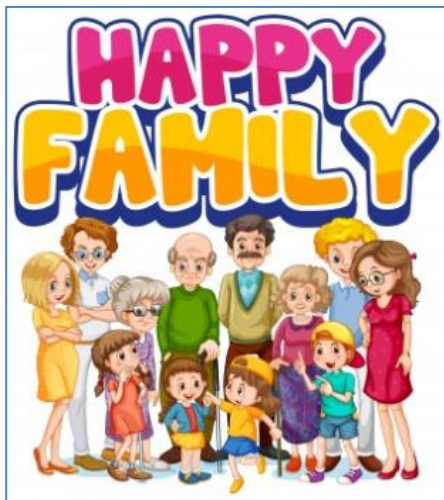
Domestic PEPs (known as IPs in Bangladesh)

Chief or high-ranking positions in int'l organization

EDD Should Be Undertaken In Case Of Domestic PEPs And PEPs Of The International Organization When Such Customer Relationship Is Identified As **HIGHER RISK**.

PEPs (Family & Close Associates)

PEPs



Spouse Or Civil Partner  
Children And Their Spouses Or Civil Partner  
Parents

PEPs

### **Political Figures**

- Heads/Deputy Heads Of State/Government
- Senior Members Of Ruling Party
- Ministers/State Ministers/Deputy Ministers/MP
- Members Of Governing Bodies Of Major Political Parties
- City Mayors Or Heads Of Municipalities

### **Administrative Figures**

- Joint Secretary-Secretary of Ministries
- Heads Of The Armed Forces, Other High Ranking Members Of The Armed Forces And **HEADS** Of The Intelligence Services

PEPs

## **Professional Figures**

- General Managers (Director)-Governors of Central Bank
- Heads Of State-owned Enterprises
- Judges Of Supreme Courts, Constitutional Courts Or Other High Level Judicial Bodies Whose Decisions Are Not Subject To Further Appeal, Except In Exceptional Circumstances
- Ambassadors, Charges The Affaires Or Other Senior Diplomats
- Board Members Of State Owned Enterprises Of National Political Or Economic Importance

**Beneficial Owner**

**Own 20% Or More Share**

**Effective Control**

**The Person On Whose Behalf A  
Transaction Is Conducted**

**No!**

**Can an Entity be UBO?**



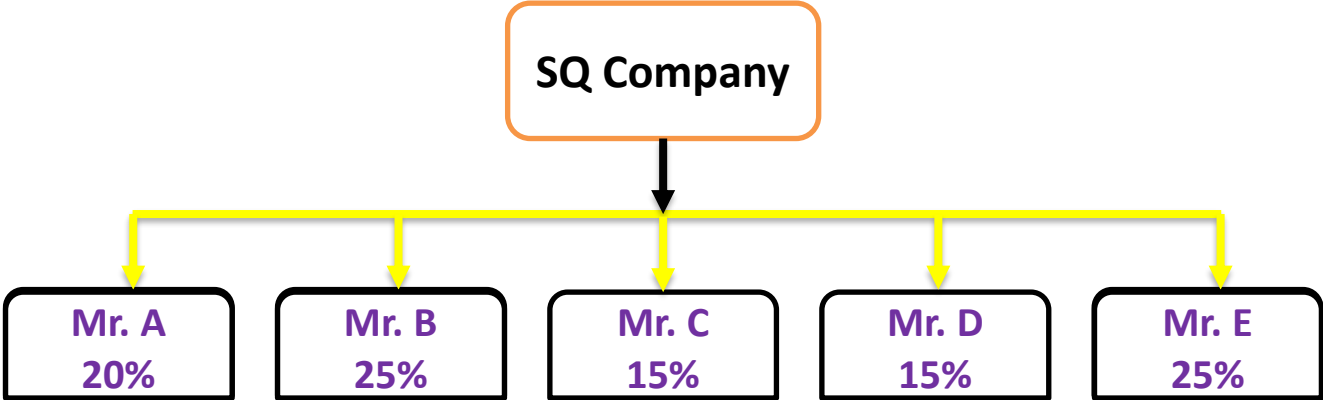
**Only Natural Person can be UBO**





**20% Or More Share**

**Beneficial Owner**



Beneficial Owner



**Effective Control**

3

Hire Or Terminate Senior  
Level Management

Appoint Or Dismiss Directors

Control Over Daily/Regular Operations

**Beneficial Owner**

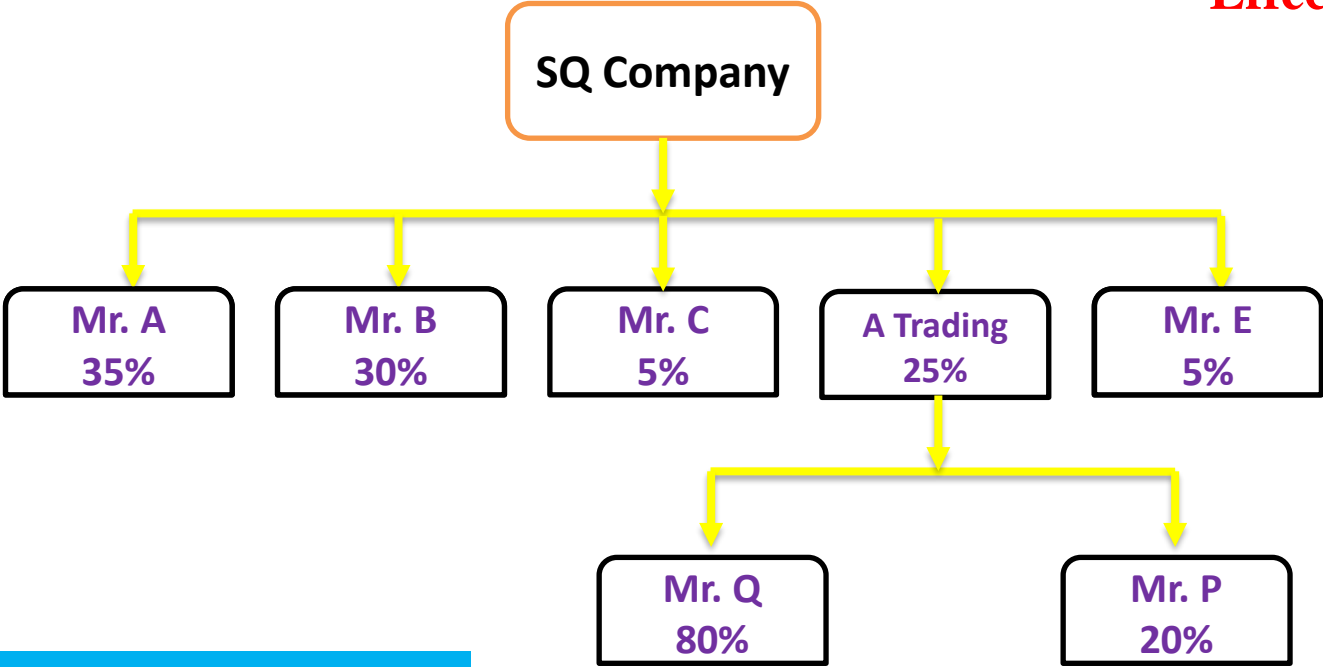


**Effective Control**



n.b.

**Mr. E** Is The Managing Director Of SQ



# Management Of High Risk Customers

## Enhanced Due Diligence

Additional Information

Independent And Reliable Sources

(Internet/Media/Public Database)

Regulators

Self-regulatory organizations (SRO)

Company Records (RJSC)

Tax Records (NBR)

Permission From CAMLCO If Required

License Records (City Corp/Muni/BRTA)

Immigration Authority

Utility Records (DESA, BTTB, etc.)

Police Record

Corporate Registrar

**CTR & STR**

### CTR

- In A Day
- In One Account
- One/More Transactions (Online/ATM Or Any Kind Of Cash Transaction)
- In Cash
- Daily 10 Lakh and Above amounts
- Deposit OR Withdrawal



Is CTR Only for BDT?



■ **No Need for CTR for Cash Deposit to**

Public/Govt Accounts

Utility Bills

Tuition Fees for Educational Institutions

■ **Cash Withdrawal/Deposit will NOT be considered for CTR**

Inter Bank Transaction

Inter Branch Transaction

## **Suspicious Transaction**

### **Money Laundering Prevention Act, 2012 & Anti-Terrorism Act, 2009**

- Such Transactions Which Deviates From Usual Transactions Of Which There Is Ground To Suspect
- The Property Is The Proceeds Of An Offence
- It Relates To Financing Of Terrorist Activities Or A Terrorist Person Or Entity

**Suspicious Activity (SA)** arises from suspicion relating to general behavior of the person in question which creates the knowledge or belief that he or she may be involved in illegal activities out of which proceeds might be generated. Any suspicious attempted transaction also fall in this category.



## **Suspicious Transaction**

**৩.৭ CDD সম্পাদন করা সম্ভব না হলে ব্যাংকের করণীয় :**

গ্রাহকের অসহযোগিতাপূর্ণ আচরণের কারণে অথবা গ্রাহকের বিষয়ে সংগৃহীত তথ্য/উপাত্ত নির্ভরযোগ্য না হলে অর্থাৎ গ্রাহক পরিচিতির সন্তোষজনক তথ্য প্রাপ্তি এবং তা যাচাই সাপেক্ষে CDD সম্পাদন করা সম্ভব না হলে ব্যাংক প্রয়োজনে নিম্নরূপ ব্যবস্থা গ্রহণ করতে পারবে :

- (১) ব্যাংক উক্তরূপ গ্রাহকের হিসাব খুলবে না, ব্যবসায়িক সম্পর্ক শুরু করবে না, লেনদেন সম্পাদন করবে না বা ব্যবসায়িক সম্পর্ক বাতিল করবে;
- (২) শাখা উপর্যুক্ত হিসাব না খোলা বা বন্ধ করা সংক্রান্ত তথ্য সংরক্ষণপূর্বক মানিলভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগে প্রেরণ করবে। প্রয়োজনে মানিলভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ এসব তথ্য অন্যান্য সকল শাখার অবগতিতে নেয়ার ব্যবস্থা গ্রহণ করবে; এবং
- (৩) ক্ষেত্রমত, এরূপ গ্রাহক, সম্ভাব্য গ্রাহক, প্রত্যাখাত ব্যক্তি বা সত্তা সম্বন্ধে **সন্দেহজনক** লেনদেন বা **সন্দেহজনক** কার্যক্রম প্রতিবেদন দাখিলের বিষয়টি বিবেচনা করবে।

## **Suspicious Transaction**

- (২) সকল জটিল, অস্বাভাবিক এবং আপাতদৃষ্টিতে যে সকল লেনদেনের কোনো আর্থিক বা দৃষ্টিগ্রাহ্য বৈধ উদ্দেশ্য নেই এরূপ লেনদেন অধিকতর গুরুত্ব সহকারে পর্যালোচনাপূর্বক সন্দেহজনক লেনদেন/কার্যক্রম শনাক্তকরণের উদ্যোগ গ্রহণ করবে। এছাড়াও সন্দেহজনক লেনদেন/কার্যক্রম শনাক্তকরণের নিমিত্ত Guidance on Reporting Suspicious Transaction ও Guidelines for Prevention of Trade Based Money Laundering এ বর্ণিত নির্দেশকসমূহ বিবেচ্য হবে;
- (৩) নগদ লেনদেন বিবরণী নিয়মিতভাবে পর্যালোচনাস্তে কোনো সন্দেহজনক লেনদেন পরিলক্ষিত হলে সন্দেহজনক লেনদেন রিপোর্ট হিসেবে বিএফআইইউ বরাবর দাখিল;

**Suspicious Transaction**

<b>Purpose</b>	<b>STR</b>	<b>SAR</b>
<b>Timing</b>	<b>After Transactions</b>	<b>At any Time</b>
<b>Account</b>	<b>Mandatory</b>	<b>Not Necessary</b>
<b>Nature</b>	<b>Transaction Based</b>	<b>Behaviour/Attempt</b>
<b>Source</b>	<b>TM</b>	<b>Media/Open Source</b>

## STR/SAR

- Any Officer can Identify STR/SAR সাথে সাথে
- Inform BAMLCO with Written Document, *Instantly*
- Assessment & Evaluation by BAMLCO, *Immediately* অবিলম্বে :
- If Find any Anomaly BAMLCO Report to AMLD by goAML Web
- AMLD can also Indentify STR/SAR
- Preserve All Documents for further Directions of BFIU



Only BAMLCO Can Identify STR/SAR?



## Tipping Off

**তথ্য প্রকাশের  
দণ্ড**

৬। (১) কোন ব্যক্তি অসৎ উদ্দেশ্যে তদন্ত সম্পর্কিত কোন তথ্য বা প্রাসংগিক অন্য কোন তথ্য কোন ব্যক্তি, সংস্থা বা সংবাদ মাধ্যমে প্রকাশ করিবেন না।

(২) এই আইনের অধীন ক্ষমতাপ্রাপ্ত কোন ব্যক্তি, প্রতিষ্ঠান বা এজেন্ট কর্তৃক চাকুরীরত বা নিয়োগরত থাকা অবস্থায় কিংবা চাকুরী বা নিয়োগজনিত চুক্তি অবসায়নের পর তৎকর্তৃক সংগৃহীত, প্রাপ্ত, আহরিত, জ্ঞাত কোন তথ্য এই আইনের উদ্দেশ্য পূরণ ব্যতীত অন্য কোন উদ্দেশ্যে ব্যবহার বা প্রকাশ করা হইতে বিরত থাকিবেন।

(৩) কোন ব্যক্তি উপ-ধারা (১) ও (২) এর বিধান লংঘন করিলে তিনি অনধিক ২ (দুই) বৎসর পর্যন্ত কারাদণ্ড বা অনূর্ধ্ব ৫০ (পঞ্চাশ) হাজার টাকা পর্যন্ত অর্থদণ্ড বা উভয় দণ্ডে দণ্ডিত হইবেন।

মানিলন্ডারিং ও  
প্রতিরোধে রিপোর্ট  
প্রদানকারী সংস্থা  
দায়িত্ব

(ঘ) ধারা ২ (য) এ সংজ্ঞায়িত কোন সন্দেহজনক লেনদেন বা লেনদেনের প্রচেষ্টা পরিলক্ষিত হইলে স্ব- উদ্যোগে অবিলম্বে <sup>৪৮</sup>[ বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিটে] ‘সন্দেহজনক লেনদেন রিপোর্ট’ করা।

(২) কোন রিপোর্ট প্রদানকারী সংস্থা উপ- ধারা (১) এর বিধান লংঘন করিলে <sup>৪৯</sup>[ বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিট বা রিপোর্ট প্রদানকারী সংস্থার নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ] -

(ক) উক্ত সংস্থাকে অন্যান্য ৫০ (পঞ্চাশ) হাজার টাকা এবং সর্বোচ্চ ২৫ (পঁচিশ) লক্ষ টাকা পর্যন্ত জরিমানা করিতে পারিবে; এবং

(খ) দফা (ক) এর অধীন আরোপিত জরিমানার অতিরিক্ত উক্ত সংস্থা বা সংস্থার কোন শাখা, সার্ভিস সেন্টার, বুথ বা এজেন্টের ব্যবসায়িক কার্যক্রমের অনুমতি বা লাইসেন্স বাতিল করিতে পারিবে বা ক্ষেত্রমত, নিবন্ধনকারী বা লাইসেন্স প্রদানকারী কর্তৃপক্ষকে উক্ত সংস্থার বিরুদ্ধে যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণের নিমিত্তে বিষয়টি অবহিত করিবে।

র  
য়ত্ব]

ক ও

ন ৫  
তথ্য

ময়,

## Safe Harbor Provision

সরল বিশ্বাসে  
কৃতকার্য রক্ষণ

২৮। এই আইনের বা বিধির অধীনে সরল বিশ্বাসে কৃত কোন কাজের ফলে কোন ব্যক্তি ক্ষতিগ্রস্ত হইলে বা ক্ষতিগ্রস্ত হইবার সম্ভাবনা থাকিলে, সেইজন্য সরকার বা সরকারের কোন কর্মকর্তা-কর্মচারী বা <sup>৫২</sup>[ বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিট বা ইহার] কোন কর্মকর্তা-কর্মচারী বা <sup>৫৩</sup>[ তদন্তকারী সংস্থা বা ইহার] কোন কর্মকর্তা-কর্মচারী বা কোন রিপোর্ট প্রদানকারী সংস্থা বা উহার পরিচালনা পর্ষদ বা উহার কোন কর্মকর্তা-কর্মচারীর বিরুদ্ধে কোন দেওয়ানী বা ফৌজদারী বা প্রশাসনিক বা অন্য কোন আইনগত কার্যধারা দায়ের করা যাইবে না।

