

Combating Trade Base Money Laundering

TRADE BASED MONEY LAUNDERING

Two Ways:

1. Through regular International Trade

2. Transnational Crime

মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ আইন, ২০০২
(রহিত) এর ২(ঠ) ধারা অনুসারে :

(অ) অবৈধ পন্থায় প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে আহরিত বা
অর্জিত সম্পদ;

(আ) বৈধ বা অবৈধ পন্থায় প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে আহরিত
বা অর্জিত সম্পদের অবৈধ পন্থায় হস্তান্তর,
রূপান্তর, অবস্থানের গোপনকরণ বা উক্ত কাজে
সহায়তা করা।

মানিলভারিং কি?

সেকশন (২)(ট) মানিলভারিং প্রতিরোধ আইন'২০০৯ (বাতিল)

“মানিলভারিং” অর্থ -

- অ) সম্পূর্ণ অপরাধ (**Predicate Offence**) সংঘটনের মাধ্যমে প্রাপ্ত অর্থ বা সম্পত্তির অবৈধ উৎস গোপন বা আড়াল করিবার উদ্দেশ্যে উহার হস্তান্তর, রূপান্তর, বিদেশে প্রেরণ বা বিদেশ হইতে বাংলাদেশে প্রেরণ বা আনয়ন করা বা বৈধ ও অবৈধ উপায়ে অর্জিত অর্থ বা সম্পত্তি বিদেশে পাচার;
- আ) কোন আর্থিক লেনদেন এইরূপভাবে সম্পন্ন করা বা সম্পন্ন করিবার চেষ্টা করা যাহাতে এই আইনের অধীন উহা রিপোর্ট করিবার প্রয়োজন হইবে না;
- ই) এইরূপ কোন কার্য করা যাহার দ্বারা উক্তরূপ অর্থ বা সম্পত্তির অবৈধ উৎস গোপন বা আড়াল করা হয় বা এইরূপ কার্যসম্পাদনের চেষ্টা করা বা অনুরূপ কার্যসম্পাদনে স্বজ্ঞানে সহায়তা বা ষড়যন্ত্র করা।

মানিভারিং অর্থ(মানিভারিং প্রতিরোধ আইন'২০১২ধারা ২(ফ)

অ. সম্পৃক্ত অপরাধের (**Predicate Offence**) সাথে সম্পর্কিত সম্পত্তি
নিম্নবর্ণিত উদ্দেশ্যে জ্ঞাতসারে স্থানান্তর বা রূপান্তর বা হস্তান্তর ;

(১) অপরাধের আয়ের অবৈধ প্রকৃতি, উৎস, অবস্থান, মালিকানা ও নিয়ন্ত্রণ গোপন বা
ছদ্মাবৃত্ত করা; অথবা

(২) সম্পৃক্ত অপরাধ সংঘটনে জড়িত কোন ব্যক্তিকে আইনগত ব্যবস্থা গ্রহণ হতে রক্ষার
উদ্দেশ্যে সহায়তা করা;

(আ) বৈধ বা অবৈধ উপায়ে অর্জিত অর্থ বা সম্পত্তি নিয়ম বহির্ভূতভাবে বিদেশে পাচার করা;

(ই) জ্ঞাতসারে অপরাধলব্ধ আয়ের অবৈধ উৎস গোপন বা আড়াল করার উদ্দেশ্যে হস্তান্তর,
বিদেশে প্রেরণ বা বিদেশ হতে বাংলাদেশে প্রেরণ বা আনয়ন করা;

(ঈ) কোন আর্থিক লেনদেন এরূপভাবে সম্পন্ন করা বা করার চেষ্টা করা যাতে এ আইনের
অধীন উহা রিপোর্ট করার প্রয়োজন হবে না;

(উ) সম্পৃক্ত অপরাধ সংঘটনে প্ররোচিত করা বা সহায়তা করার অভিপ্রায়ে কোন বৈধ বা
অবৈধ সম্পত্তির রূপান্তর বা স্থানান্তর বা হস্তান্তর করা;

মানিভারিং অর্থ(মানিভারিং প্রতিরোধ আইন'২০১২ ধারা ২(ফ) চলমান

- (উ) সম্পূক্ত অপরাধ হতে অর্জিত জানা সত্ত্বেও এই ধরনের সম্পত্তি গ্রহণ, দখলে নেয়া বা ভোগ করা;
 - (ঋ) এইরূপ কোন কার্য করা যার দ্বারা অপরাধলব্ধ আয়ের অবৈধ উৎস গোপন বা আড়াল করা হয়;
 - (এ) উপরে বর্ণিত যে কোন অপরাধ সংঘটনে অংশগ্রহণ, সম্পূক্ত থাকা, অপরাধ সংঘটনে ষড়যন্ত্র করা, সংঘটনের প্রচেষ্টা অথবা সহায়তা করা, প্ররোচিত করা বা পরামর্শ প্রদান করা;
-

“সম্পৃক্ত অপরাধ (Predicate offence)”

অর্থ –

ধারা (২)(শ)

- ০১। দুর্নীতি ও ঘুষ;
 - ০২। মুদ্রা জালকরণ;
 - ০৩। দলিল দস্তাবেজ জালকরণ;
 - ০৪। চাঁদাবাজি;
 - ০৫। প্রতারণা;
 - ০৬। জালিয়াতি;
 - ০৭। অবৈধ অস্ত্রের ব্যবসা;
 - ০৮। অবৈধ মাদক ও নেশা জাতীয় দ্রব্যের ব্যবসা;
 - ০৯। চোরাই ও অন্যান্য দ্রব্যের অবৈধ ব্যবসা;
-

“সম্পৃক্ত অপরাধ (Predicate offence)” অর্থ –

- ১০। অপহরণ, অবৈধভাবে আটকাইয়া রাখা ও পণবন্দী করা;
- ১১। খুন, মারাত্মক শারীরিক ক্ষতি;
- ১২। নারী ও শিশু পাচার;
- ১৩। চোরাকারবার
- ১৪। দেশী ও বিদেশী মুদ্রাপাচার;
- ১৫। চুরি বা দস্যুতা বা ডাকাতি বা জলদস্যুতা বা বিমান দস্যুতা ;
- ১৬। আদম পাচার (অবৈধ অভিবাসন ২০০৯ এ ছিল এখন নাই);(২০১৫ তে সংশোধন-মানব পাচার বা কোন ব্যক্তিকে বৈদেশিক কর্মসংস্থানের মিথ্যা আশ্বাস প্রদান করে কোন অর্থ বা মূল্যবান দ্রব্য গ্রহণ বা করার চেষ্টা
- ১৭। যৌতুক ;
- ১৮। চোরাকারবারী বা গুন্ড সংক্রান্ত অপরাধ;
- ১৯। কর সংক্রান্ত অপরাধ
- ২০। মেধা স্বত্ত্ব লংঘন ;
- ২১। সন্ত্রাস বা সন্ত্রাসী কাজে অর্থ যোগান ;
- ২২। ভেজাল বা স্বত্ত্ব লংঘন করে পণ্য উৎপাদন ;

“সম্পৃক্ত অপরাধ (Predicate offence)” অর্থ (চলমান) (New inclusion)

(২৩) পরিবেশগত অপরাধ;

(২৪) যৌন নিপীড়ন (**Sexual Exploitation**);

(২৫) পুঁজি বাজার সম্পর্কিত মূল্য সংবেদনশীল তথ্য জনসম্মুখে প্রকাশিত হওয়ার পূর্বে তাহাকাজে লাগাইয়া শেয়ার লেনদেনের মাধ্যমে বাজার সুবিধা গ্রহণ ও ব্যক্তিগত বাপ্রাতিষ্ঠানিক সুবিধার লক্ষ্যে বাজার নিয়ন্ত্রণের চেষ্টা করা (**Insider Trading & Market Manipulation**);

(২৬) সংঘবদ্ধ অপরাধ (**Organised Crime**) বা সংঘবদ্ধ অপরাধী দলে অংশগ্রহণ;

(২৭) ভীতি প্রদর্শনের মাধ্যমে অর্থ আদায়; এবং

(২৮) এই অধ্যাদেশের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক সরকারের

অনুমোদনক্রমে গেজেটে প্রজ্ঞাপনের মাধ্যমে ঘোষিত অন্য যে কোন সম্পৃক্ত অপরাধ;

রিপোর্ট প্রদানকারী সংস্থা-

ধারা (২)(ব)

- ১) ব্যাংক;
 - ২) আর্থিক প্রতিষ্ঠান;
 - ৩) বীমা কোম্পানী;
 - ৪) মানি চেঞ্জার;
 - ৫) অর্থ প্রেরণকারী বা অর্থ স্থানান্তরকারী কোন কোম্পানী বা প্রতিষ্ঠান;
 - ৬) বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমতিক্রমে ব্যবসা পরিচালনাকারী অন্য কোন প্রতিষ্ঠান;
-

রিপোর্ট প্রদানকারী সংস্থা-(New Inclusion)

৭) স্টক ডিলার ও স্টক ব্রোকার;

৮) পোর্টফোলিও ম্যানেজার ও মার্চেন্ট ব্যাংকার;

৯) সিকিউরিটি কাস্টডিয়ান;

১০) সম্পদ ব্যবস্থাপক;

১১) অ-লাভজনক সংস্থা/প্রতিষ্ঠান(Non Profit Org.);

১২) বেসরকারী উন্নয়ন সংস্থা(Non Government Org.)

১৩) সমবায় সমিতি ;

১৪) রিয়েল এস্টেট ডেভেলোপার

১৫) মূল্যবাল ধাতু বা পাথরের ব্যবসা প্রতিষ্ঠান ;

১৬) ট্রাস্ট বা কোম্পানী সেবা প্রদানকারী;

১৭) আইনজীবী, নোটারী, অন্যান্য আইন পেশাজীবীএবং এ্যাকাউন্টেন্ট এবং

১৮) সরকারের অনুমোদনক্রমে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক, সময়ে সময়ে, বিজ্ঞপ্তি জারীর মাধ্যমে ঘোষিত অন্য কোন প্রতিষ্ঠান।

সন্দেহজনক লেনদেন (মানিভারিং প্রতিরোধ আইন'২০১২ধারা ২(য))

“সন্দেহজনক লেনদেন” অর্থ এইরূপ লেনদেন—

- (১) যাহা স্বাভাবিক লেনদেনের ধরন হইতে ভিনড়ব;
 - (২) যেই লেনদেন সম্পর্কে এইরূপ ধারণা হয় যে,
 - (ক) ইহা কোন অপরাধ হইতে অর্জিত সম্পদ,
 - (খ) ইহা কোন সন্ত্রাসী কার্যে, কোন সন্ত্রাসী সংগঠনকে বা কোন সন্ত্রাসীকে অর্থায়ন;
 - (৩) যাহা এই অধ্যাদেশের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক, সময়ে সময়ে, জারীকৃত নির্দেশনায় বর্ণিত অন্য কোন লেনদেন বা লেনদেনের প্রচেষ্টা;
-

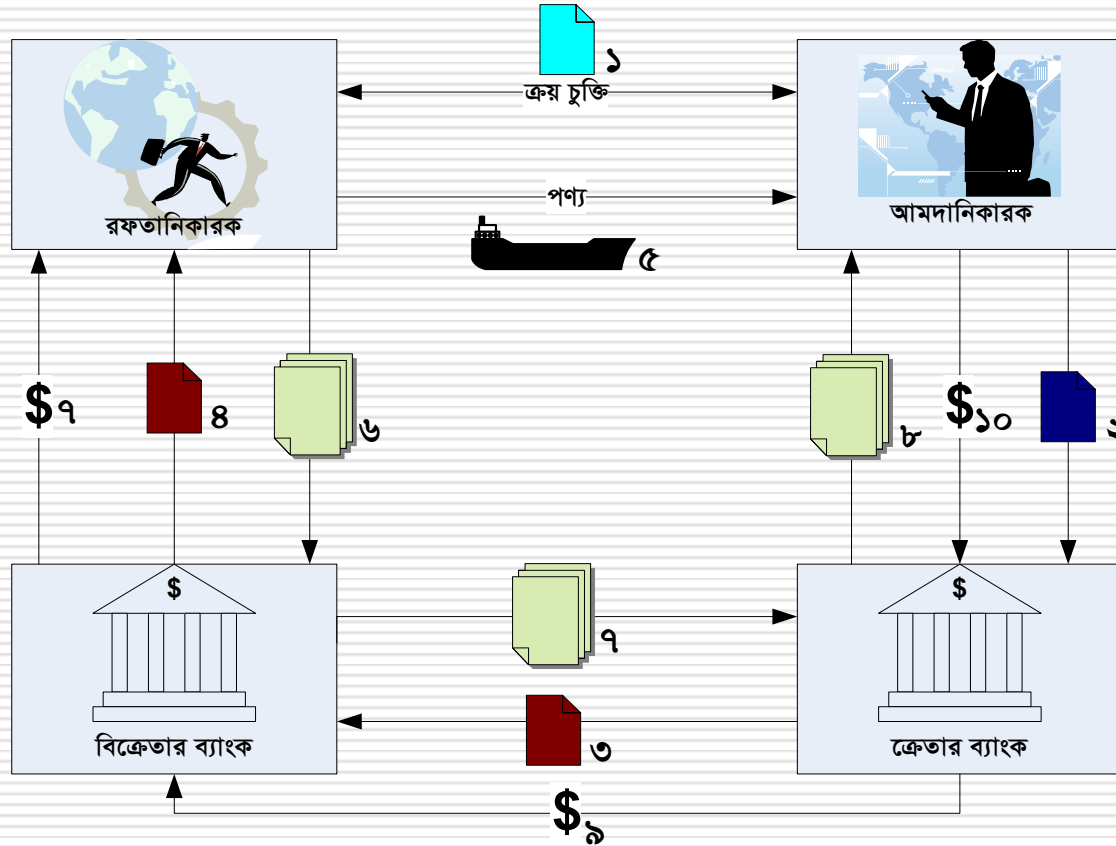
Methods of ML

- the use of the financial system;
- the physical movement of money
- the physical movement of goods through the trade system.

Techniques of Trade Based Money Laundering

1. The complexities involved with multiple foreign exchange transactions and diverse trade financing arrangements;
2. The co-mingling of legitimate and illicit funds;
3. The limited resources that most custom agencies have available to detect suspicious trade transactions

Basic Flow-chart of International Trade



চিত্র : ঋণপত্রের মাধ্যমে বৈদেশিক বাণিজ্যের সরলীকৃত ফ্লো-চার্ট

Parties Involved

- | | |
|--|----------------|
| <input type="checkbox"/> Exporter | Importer |
| <input type="checkbox"/> Indenter | Buying Agent |
| <input type="checkbox"/> Issuing Bank | Advising Bank |
| <input type="checkbox"/> Confirming Bank | Nominated Bank |
| <input type="checkbox"/> Negotiating Bank | Shipping |
| Co./Agents | |
| <input type="checkbox"/> Freight Forwarder | PSI Co. |
| <input type="checkbox"/> Customs Authority | |

International Trade Payment Method

- Advance Payment
- Open Account
- Collection
 - Clean Collection
 - Documentary Collection
 - #DA
 - #DP
- Documentary Letter of Credit

Legal Aspect of International Trade

The major policies & guidelines that are followed in our country are:

- ❑ Foreign Exchange Regulation Act (FERA)-1947
- ❑ Import and Export (Control) Act-1950
- ❑ Customs Act-1969
- ❑ Importers, Exporters and Indenters (Registration) Order-1981
- ❑ Negotiable Instrument Act-1881
- ❑ Bill of Exchange Act-1882

Legal Aspect of International Trade

Under those Acts concerned authorities formulate the followings regulations as per the power conferred upon them:

- Import Policy Order
- Export Policy
- Finance Act
- Customs related SRO
- FE Circular

Legal Aspect of International Trade

Beside, those Policy Directives, there are some international bodies formulating some policy guidelines/rules that are related to International Trade transactions, these are-

- ❑ Uniform Customs and Practices for Documentary Credit (UCPDC)-600
- ❑ Uniform Rules for Collections (URC)-522
- ❑ Uniform Rules for Bank to Bank Reimbursement (URR)-725
- ❑ The Uniform Rules for Demand Guarantee (URDG 458)
- ❑ International Commercial Terms (Incoterms-2010)
- ❑ Documentary Instrument Dispute Expertise (DOCDEX)
- ❑ International Standard Banking Practices, ISBP 2007 Latest edition 2013,

TRADE BASED MONEY LAUNDERING

- ❑ trade-based money laundering is defined as the process of disguising the proceeds of crime and moving value through the use of trade transactions in an attempt to legitimize their illicit origins.
- ❑ In practice, this can be achieved through the misrepresentation of the price, quantity or quality of imports or exports.
- ❑ Moreover, trade-based money laundering techniques vary in complexity and are frequently used in combination with other money laundering techniques to further obscure the money trail.

Techniques of TBML

- ❑ Over- and under-invoicing of goods and services;
- ❑ Trade Mis-invoicing ;
- ❑ Multiple invoicing of goods and services;
- ❑ Over- and under-shipments of goods and services; and
- ❑ Falsely described goods and services.
- ❑ Misrepresentation of quality
- ❑ Phantom Shipments

Over Invoicing

A. IN EXPORT

Causes of Over Invoicing in Export

- 01.To get subsidy/cash incentives
- 02.To get CIP status or Export Trophy

- Mechanism of over invoicing in export
 - Sales proceeds PLUS Wages Earners Remittance

Over Invoicing

□ B. In Import

□ Causes of Over Invoicing in Import

- 01.To finance smuggling/drug trafficking
- 02.To terrorist financing
- 03.To manipulate local market (Edible Oil)
- 04.To get curb market foreign exchange premium

□ Over Invoicing is occurred in tax-free item like -CAPITAL MACHINARIES.

Over Invoicing

- ❑ Over Invoicing can also be taken place by Foreign Firm/Industries through Back-To-Back LCs or Importing Capital Machineries for drainage of fund, tax evasion, cheating local shareholders etc.
- ❑ Mechanism of over invoicing in import

Coalition with exporters, PSI Companies and Concerned Officials

Under Invoicing

□ A. In Export

□ Causes of under invoicing in export

- 01.To use smuggling
- 02. To get foreign exchange curb market premium
- 03. Derange of fund by foreign firms

□ Mechanism of under invoicing in export

Coalition with importers, PSI Companies and Concerned Officials

Under Invoicing

□ B. In Import

□ Causes of under invoicing in import

- 01. Evasion of import duty
- 02. To terrorist financing
- 03. To use the importing country as dumping station
- 04. To kill infant/promising/backward linkage industries

□ Mechanism of under invoicing in import

Coalition with exporters, PSI Companies and Customs Officials

Over & Under Invoicing

- ❑ Collude of Exporter & Importer.
- ❑ Sister Concerns of a Group
- ❑ Implication on Govt. Revenue
 - ❑ Tax
 - ❑ Subsidy
- ❑ Under Invoicing Export is Common Form of ML
- ❑ Lack of Data of “Fair Market Price”
- ❑ Specialized Product or Services

Over & Under Invoicing (Contd.)

- ❑ CBT Chicago Board of Trade
- ❑ ARA Index Netherlands for Oil
- ❑ Economist Price Index
- ❑ Average Price of Selected Commodities (Economic Trends)

Trade Misinvoicing

Trade misinvoicing is a method for moving money illicitly across borders which involves deliberately misreporting the value of a commercial transaction on an invoice submitted to customs. A form of Trade Based Money Laundering, trade misinvoicing is the largest component of illicit financial outflows by fraudulently manipulating the **price, quantity or quality of a good or service on an invoice**. Criminal can easily and quickly shift substantial sums of money across international borders.

Double Invoicing

any person who...knowingly makes a second invoice, uses, or causes to be made or used, a false record or statement material to an obligation to pay or transmit money generated from predicated offences or legally earned through illegal trade system.

Misrepresentation of quality:

- By indicating that the goods that will be sent are in higher quality than their actual quality, the greater value of laundered money is transferred to the exporter.

Phantom Shipments

- In the wake of Trade Based Money Laundering, one term is being commonly used these days and is called Phantom Shipments .In this technique, the shipments, which exist only on paper . This is an interesting concept, where the buyers and sellers collude with each other and arrange a scheme where fake invoice and other shipping documents travel alone with no merchandise associated with it.

Repatriation of FX through illegal ways:

- ❑ 1. Under Invoicing (Luxurious commodities)
 - ❑ 2. Transportation under freight forwarding mechanism;
 - ❑ 3. Service Sectors such as foreign buying agents, indenting agents, GSA (General Sales Agent - Airlines), Shipping Agents, etc.
 - ❑ 4. VOIP Operators (due to absence of legal footing);
 - ❑ 5. Foreign nationals working in Bangladesh
 - ❑ 6. Foreign business firms operating in Bangladesh illegally;
 - ❑ 7. Professional bodies/individuals (Doctors, Lawyers, Engineers, Chartered Accountants, etc.)
-

Multiple invoicing of goods and services

- Responsibility of Advising Bank
- Part Shipment & Any Bank Negotiation
- Responsibility of Negotiating Bank

Over-and under shipment

- Shipping Co. or Carrier
- PSI Co.
- Customs Authority

Falsely described goods and services

- HS Code
- Software
- Specialized/ Customized Product
- Services

Complex Trade-Based Money Laundering Techniques

- ❑ **Black Market Peso Exchange Arrangements (BMPEA)**
- ❑ **Considerable study's :**
- ❑ **Illegal drug sales generated about \$10 billion a year for the Colombian drug cartels, of which as much as \$4 billion a year was laundered through black market peso arrangements**

BMPEA

- ❑ the Colombian drug cartel smuggles illegal drugs into the United States and sells them for cash
- ❑ the drug cartel arranges to sell the US dollars at a discount to a peso broker for Colombian pesos
- ❑ the peso broker pays the drug cartel with pesos from his bank account in Colombia
- ❑ the peso broker structures or “smurfs” the US currency into the US banking system to avoid reporting requirements and consolidates this money in his US bank account

BMPEA

- ❑ the peso broker identifies a Colombian importer that needs US dollars to purchase goods from a US exporter
- ❑ the peso broker arranges to pay the US exporter (on behalf of the Colombian importer) from his US bank account
- ❑ the US exporter ships the goods to Colombia
- ❑ the Colombian importer sells the goods (often high-value items such as personal computers, consumer electronics and household appliances) for pesos and repays the peso broker.

BMPEA

- These transactions combine a number of different illegal activities:
 - Drug smuggling,
 - Money laundering through the financial system and
 - Trade-based money laundering

PREVENTIVE MEASURES

- ❑ RED FLAG INDICATORS
- ❑ ANALYSIS OF STACKHOLDERS ACTIVITIES AND LAW ENFORCING AGENCIES
- ❑ EXISTING LAWS AND REGULATORY FRAMEWORK
- ❑ BANK'S OWN DATABASE
- ❑ BUILDING BETTER AWARENESS
- ❑ IMPROVING INTERNATIONAL CO-OPERATION

RED FLAG INDICATORS

- ❑ Significant discrepancies appear between the description of the commodity on the bill of lading and the invoice
- ❑ Significant discrepancies appear between the description of the goods on the bill of lading (or invoice) and the actual goods shipped
- ❑ Significant discrepancies appear between the value of the commodity reported on the invoice and the commodity's fair market value
- ❑ The size of the shipment appears inconsistent with the scale of the exporter or importer's regular business activities
- ❑ The type of commodity being shipped is designated as "high risk" for money laundering activities

RED FLAG INDICATORS Cont..

- ❑ The type of commodity being shipped appears inconsistent with the exporter or importer's regular business activities
- ❑ The shipment does not make economic sense
- ❑ The commodity is shipped to (or from) a jurisdiction designated as "high risk" for money laundering activities
- ❑ The commodity is transshipped through one or more jurisdictions for no apparent economic reason
- ❑ The method of payment appears inconsistent with the risk characteristics of the transaction

RED FLAG INDICATORS Cont..

- ❑ The transaction involves the receipt of cash (or other payments) from third party entities that have no apparent connection with the transaction
- ❑ The transaction involves the use of repeatedly amended or frequently extended letters of credit
- ❑ The transaction involves the use of front (or shell) companies

ANALYSIS OF STAKEHOLDERS ACTIVITIES

- ISSUING BANK
- ADVISING BANK
- NEGOTIATING BANK
- PSI CO.
- SHIPPING CO.
- CUSTOMS AUTHORITY

WHAT IS TRANSNATIONAL CRIME ?

The word ***transnational*** describes crimes that are not only international (that is, crimes that cross borders between countries), but crimes that by their nature involve cross-border transference as an essential part of the criminal activity. Transnational crimes also include crimes that take place in one country, but their consequences significantly affect another country and transit countries may also be involved

The Retail Value of Transnational Crime (2014-15)

Transnational Crime

Drug Trafficking

Small Arms & Light Weapons Trafficking

Human Trafficking

Organ Trafficking

Trafficking in Cultural Property

Counterfeiting

Illegal Wildlife Trade

IUU Fishing

Illegal Logging

Illegal Mining

Crude Oil Theft

Trafficking in fraudulent medicines

Estimated Annual Value (US\$)

\$426 billion to \$652 billion

\$1.7 billion to \$3.5 billion

\$150.2 billion

\$840 million to \$1.7 billion

\$1.2 billion to \$1.6 billion

\$923 billion to \$1.13 trillion

\$5 billion to \$23 billion

\$15.5 billion to \$36.4 billion

\$52 billion to \$157 billion

\$12 billion to \$48 billion

\$5.2 billion to \$11.9 billion

\$3.2 billion to 4.5 billion

Total \$1.6 trillion to \$2.2 trillion

NEW IDEA

- TRADE TRANSPARENCY UNIT (TTU):
- ~~Customs and law enforcement~~ experience has shown that one of the most effective means of analyzing and investigating suspect trade-based activity is to have **systems in place** that monitor, reported imports and exports between countries.
- Consistent with the FATF standards on international cooperation, a number of governments are now sharing import and export information in order **to detect anomalies** in their trade data.
- To deal with the massive amounts of data generated by such exercises, new technologies have been developed that standardize this information against a range of variables to establish general patterns of trade activity.
- In turn, “trade transparency units” make use of this analysis to identify suspicious trading activities that often merit further investigation.

TTU

- ❑ The **sharing of trade** data can be accomplished between cooperating customs authorities through customs mutual assistance agreements.
- ❑ The success of such arrangements underscores the importance of cooperating nations working together to establish bilateral mechanisms to detect trade anomalies, which may be associated with money laundering, terrorist financing or other financial crimes.
- ❑ Experience shows that trade transparency units create **effective gateways** for the prompt exchange of trade data and information between foreign counterparts.
- ❑ As such, they represent a new and important investigative tool to better combat trade-based money laundering and customs fraud.

Example: TBML

- ❑ M/s Progress Impex of Dhaka bring 01 (One) FCL Container of Sand and Dust while the L/c is for 19500 kg “Double A4” size paper.
- ❑ On 02/08/2018 one Mr. Mizan s/o Mr. Firoz Mia of Habogonj Dist. bring Foreign banned Cigarette while declaration is for “Used Home Materials”(Furniture, TV etc.)

What Bangladesh is doing??

National Board of Revenue (NBR)

Examination of Duty

- ❑ Audit Investigation & Research (AIR)
Wing : for pre clearance of goods
FOR POST CLEARANCE OF GOODS
- ❑ Post Clearance Audit Wing
- ❑ Custom Valuation & Audit Wing

How it Work??

How it Work

There are 26 (Twenty Six) Risk:

High Risk : 15

Medium Risk : 08

Low Risk : 03

Methods most commonly Used

- ❑ Fake Bond License submission for zero taxation
- ❑ Jugglery in U.D to clear goods without paying duty
- ❑ Tempering of U.D for having excess utility
- ❑ Showing less weight than actual
- ❑ Declaration of false HS Code in Invoice
- ❑ False declaration of goods in IGM

Bangladesh Initiatives

Customs Audit Investigation & Research (AIR)

➤ Anti Money Laundering Section :

Number of Staff: 10

Head of Section (HOS) : 02 (Deputy
Commissioner from AIR

Revenue Officer : 02 (One from AIR and other
from Custom Duty Calculation Sec.)

Assistant Revenue Officer: 02 (Same as Revenue
Officer)

One (01) Office Assistant, One (01) Office
Assistant Cum Computer Operator, One (01)
Office Bearer)

Some Post clearance instance

Importer M/s Hazi
Enterprise
submitted 7 B/L
from 01/08/2018
to 11/11/2018 for
importation of
Brake Oil
declaring value \$
0.40 p/kg

❑ But in L/c and
other import
documents it is
Brake Fluid

Actual price is USD
2/- p/kg

Rate of Duty
38.83%

**THANK YOU
FOR
YOUR
ATTENTION!
ANY QUESTIONS?**

Thank You