

Disclosure of Beneficial Ownership in Mongolia Extractives

Google: Monqolustanda Faydalı Mülkiyyətin
Açıqlanması Ekstraktiv maddələr

30 October 2020

Zoom Conference on

Disclosure of Beneficiaries: Global Challenges and the Case of Azerbaijan

N. Dorjdari, NRGi Mongolia

Dorjdari@resourcegovernance.org

Agenda

- **Background**
 - Overview of EITI requirements and NRGi recommendations
- **Case of Mongolia**
 - Legislation
 - Practice

What the EITI Standard Says

Disclosure process and timelines:

- EITI Reports must document the government's policy and MSG's discussion on disclosure of beneficial ownership (#2.5.b.i).
- MSG must publish a roadmap for disclosing beneficial ownership info by **1.1.2017** (#2.5.b.ii).
- MSG also must adopt a country-specific BO definition.
- Implementing countries must request, and companies must disclose, beneficial ownership information for inclusion in the EITI report or a public register by **1.1.2020** (#2.5.c-f).

Which companies are covered:

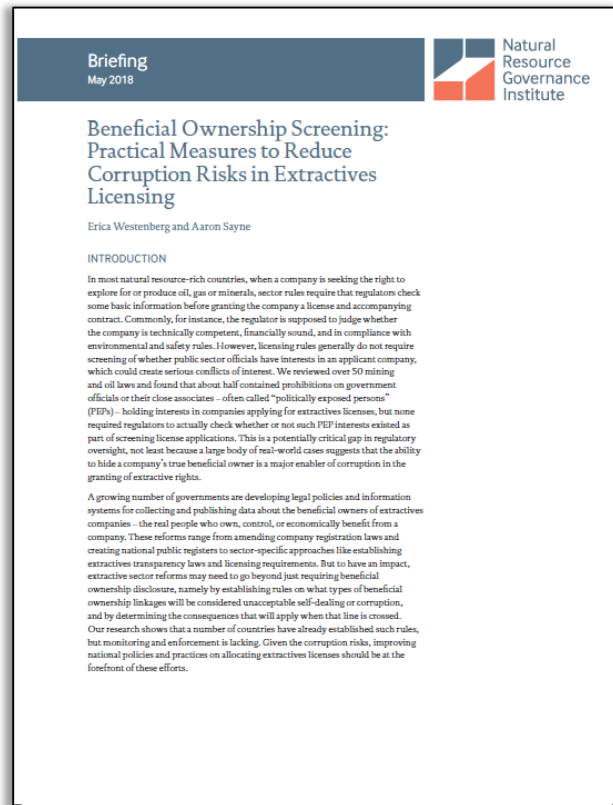
- All mining, oil and gas companies that apply for licenses or hold participating interests in extractive operations in the country

What info should be disclosed:

- All legal shareholders and their ownership percentages
- For each BO:
 - Name
 - Nationality
 - Country of residence
 - Level of ownership
 - Means of control
 - PEP status, if any



NRGI's additional recommendations



Starting point:

- **Beneficial ownership transparency is only the *starting point***
- Beneficial ownership information will only be impactful if it is actually used to help **deter, detect, and penalize** problematic conduct
- **Complementary measures** will be needed to backstop beneficial ownership transparency in extractive licensing processes

Mongolia: Momentum for BO disclosures?

- Mongolia a member of EITI and OGP
- Mongolia grey-listed by FATF and EU; joining BEPS
- Disclosure of legal owners
- Civil society activism and open data use

Mongolia BO progress

December 2016: EITI MSG approved [BO road map](#)

March 22, 2019: Law amendments on

- [General law on taxation](#) [6.1.48; 18.1.2; 26.10; 26.11; 26.12]
- [Law State registration of Legal entity](#) [4.1.11; 10.1.14; 14.2.10]
- [Minerals laws](#) [49.12]

The Law amendments

The relevant law amendments require extractive industry “businesses” to provide information on their beneficial owners to the tax authority.



Mongolia BO implementation

EITI new template:

- EITI new template approved by National Statistical Office which collects information on BO

Issues with the register

- Head of General Authority for State registration approved the template for BO registration on December 26, 2019
- However, it was cancelled in 2020

Information on BO collected by the Tax authority is not publicly available

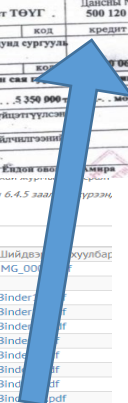
Practice: School Tuition for Children



Minister



Wire to School



ЦАЛИНГИЙН ЗАРДЛААС БУСАД ТАВАН СЯ ТӨГРӨГӨӨС ДЭЭШ ҮНИЙН ДҮН БҮХИЙ ОРЛОГО, ЗАРЛАГА МӨНГӨН ГҮЙЛГЭЭ
2020 ОНЫ 10-Р САР
Мэдээлэл оруулсан огноо: 2020/10/29 14:41

Дансны дугаар	Дансны нэр	Огноо	Харилцагч байр / Агаар	Орлого	Зарлага	Гүйлгээний утга	Шийдвэр / Хууль
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/01	Төрийн өмчийн бол ашиг		1,000,000,000.00	Төрийн өмчийн ногдол ашиг	Шийдвэр / Хууль
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/02	ТЕРМОСХӨГЖИ	742,560,000.00		Бүтээгдэхүүний үнэ	IMG_001.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	ЦАСТ ХАН ХӨХИЙ ХХК		24,480,945.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-18 /ажлын тусгай хувцас ба 1 бүрийн хамгаалах хэрэгсэл/	Binder1.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	МАКСИМАЛ ХӨХИЙ ХХК		17,200,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-190 /Төмөр замын дагуу хөндлөн огтлолын зураглал/	Binder2.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	ДӨРВӨН ОД ИНИСЭН ШИНЛ ХХК		28,502,980.00	гэрээний төлбөр 2020-03-154 /судалгааны тээрэм/	Binder3.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	УНИВЕРСАЛЖОХИ ХХК		21,468,497.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-100 /эксковаторын шангааны шүд, хутга/	Binder4.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	ИРА ХХК		21,286,100.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-75 /тэсрэх хэрэгсэл/	Binder5.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	БИЙЛШ МАЙНИНГ СЕРВИС ХХК		33,490,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-05 /Замуулы Ф120/	Binder6.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	СЭНТЭРИЙН ГРӨНЖИ ХХК		2,200,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-40 /Дизелийн түлш/	Binder7.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	АМАЛТ БИХИ ХАН ХХК		2,200,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-05-107 /ажлын бэлэгий/	Binder8.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	СЭНТЭРИЙН ХХК		1,056,500.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-182 /хэвлэмэл маагт/	Binder9.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	НЬУ ЭНЕРЖИ ХХК		118,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-115 /бензин/	Binder10.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	ПЕТРОТРАК ХХК		50,000,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-44 /Хүнд даацын автомашины дугуй/	Binder11.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	НЬУ ЭНЕРЖИ СТАР ХХК		180,000,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-03-39 /дизелийн түлш/	Binder12.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	МЭХННУлаанбаатар төмөр зам		400,000,000.00	төмөр замын тээврийн хөлс	IMG_0014.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	СЭНТУРИЯ МОНГУ ХХК	2,565,000,000.00		Бүтээгдэхүүний үнэ	
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/05	Jifengyuen import and export co.,ltd		17,256,768.07	барьцаа болон бүт төлбөр	IMG_0015.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/06	ИНТЕРСТИЛЬ ХХК	1,855,555,000.00		Бүтээгдэхүүний үнэ	IMG_0001.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/07	ГЕГ Сайншанд		30,000,000.00	гаалийн бүрдүүлэлт	Binder5.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/07	ШИВЭЗ ОВОО ХК		50,000,000.00	нүүрсний үнэ	Binder12.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/07	ЭКОМИНЕРАЛ ХХК		100,000,000.00	Гэрээний төлбөр MR-2020-03-185 /техникийн нөхөн сэргээлт	IMG_0003.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/07	ГРАНД МЕД ЭМНЭЛЭГ ХХК		13,860,000.00	гэрээний төлбөр MP-2020-06-33 /томуугийн вакцин/	Binder6.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/07	БЕСТ ТИТАН ХК		100,000,000.00	гэрээний төлбөр MR-2020-03-158 /соронзон баяжуулах шугамын хуягууд/	Binder7.pdf
5001208361	Монголросцветмет ТӨҮГ хас банк	2020/10/07	СОН ТЭЭГ ХХК		100,000,000.00	гэрээний төлбөр 09-01 /эксковаторын түрээс/	

Gas Accounts

Start: Glass Accounts or Licenses Cadastre

Glass account:

- Applies to all budget entities and SOEs
- Disclosure of financial reports, procurement plans, and transactions above circa USD 1800
- For transactions:
 - The names of the correspondent legal entities and individuals
 - Purpose of the wire transfer
 - Date
 - Amount

Step 2: Legal entity registry

Хуулийн этгээдийн улсын бүртгэлийн мэдээлэл

Үндсэн мэдээлэл

Он	Оноосон нэр	Бүртгэсэн огноо	Хэлбэр	Төрөл	Хувьцаа эзэмшигч, гишүүний тоо	Хуулийн этгээдийн хаяг
2018	Содмонгол групп	2007.05.18	ХХК	Ашгийн төлөө	2	Улаанбаатар, Сүхбаатар, 8-р хороо, В корпус 201 тоот

Хувьцаа эзэмшигч, гишүүний мэдээлэл

Д/д	Ангилал	Улсын нэр	Эцэг/эх/-ийн нэр	Нэр	Бүртгэсэн огноо
1	Иргэн	Монгол	Цогточир	Пүрэврэнчин	2018.12.21
2	Иргэн	Монгол	Цогточир	Анандбазар	2007.05.18

Төлөөлөгчид ажлалгүйгээр төлөөлөх эрх бүхий албан тушаалтан, эрх барих этгээдийн мэдээлэл

Д/д	Албан тушаал	Улсын нэр	Эцэг/эх/-ийн нэр	Нэр	Бүртгэсэн огноо
1	Гүйцэтгэх захирал	Монгол	Цогточир	Пүрэврэнчин	2020.03.13

Үйл ажиллагааны чиглэлийн мэдээлэл

Shareholders

Managers

Member of Parliament

Step 3: PEPs Income and Asset Declarations

	Гадаадын банк, санхүүгийн байгууллагад байрлах хадгаламж, данс, мөнгөн хөрөнгийн нийт дүн / мян.төг/	2734361.25
Авлага	Авлагын нийт дүн / мян.төг/	0.00
Зээл	Анх авсан зээлийн хэмжээ /мян.төг/	0.00
Компани нөхөрлөл хоршоонд оруулсан хөрөнгө оруулалт	Хуулийн этгээдийн нэр, хэлбэр	Сод Монгол Групп ХХК, МэргэВан ХХК, Алханатрейд ХХК, ШинэСоёмбо ХХК, Эс Эм Жи Ойл энд Газ ХХК, Сайншаг Рефайнери ХХК, ШТС ХХК, Бэрс-Дизайн ХХК, СодМонгол Газ ХХК, Эрдэнэт ОЙЛ ХХК
	Хувьцааны тоо	-ш, -ш, -ш, -ш, -ш, -ш, -ш, -ш, -ш, -ш
	Ногдол хувь	95%, 47.5%, 90%, 95%, 48%, 95%, 51%, 49%, 50%, 50%
Эрх, Патент, тусгай зөвшөөрөл	Эрх, патент, тусгай зөвшөөрлийн төрөл	
Бэлэг, үйлчилгээ, өв залгамжлал, хандив, туслалцаа, хөнгөлөлт	Бэлэг, үйлчилгээ, өв залгамжлал, хандив, туслалцаа, хөнгөлөлт / мян.төг/	0.00

Names of companies owned

But PEPs are limited and may not be useful!

Alternative Step 3: EITI reports on BO

Хавсралт 20.6: Бенефициар өмчлөгчид (хувь хүн)

№	Компанийн регистр	Компанийн нэр	Бенефициар эзэмшигчийн нэр	Төлсөн огноо	Бенефициар эзэмшигчийн иргэншил	Бенефициар эзэмшигчийн оршин суух улс	Улс төрд нөлөө бүхий этгээд мөн эсэх	Энэ компанид удирдах албан тушаал хашдаг эсэх	Бенефициар эзэмшигчийн эрхэлдэг ажил албан тушаал	Хувьцааны тоо	Эзэмшлийн хувь	Шууд саналын эрхийн хувь	Шууд бус саналын эрхийн хувь	Компанийн хяналт бусад аргаар хэрэгжүүлдэг мэдээ өгөх	
1	2707969	Адил-Оч	Цегельник В.П		ОХУ	ОХУ	үгүй	тийм	Ерөнхий захирал	-	51.0	100	100	Байхгүй	
2	2011239	Адуунчулуун	Б.Шатар		Монгол	Монгол	үгүй	тийм	ТУЗ-ын дарга	1,702,585	51.0	-	-	Байхгүй	
			Ж.Сайнтуяа		Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Найнгн ХХК захирал	620,000	18.0	-	-	Байхгүй	
			Ц.Шинэбаяр		Монгол	Монгол	үгүй	үгүй		571,813	18.0	-	-	Байхгүй	
3	5809797	Ай Би Би Ай	Ч.Оюунгэрэл	11/20/1992	Монгол	Монгол	Үгүй	Тийм	БГД 20-р хороо	-	-	100	-	Байхгүй	
4	2877694	Алтай Голд	Ц. Мягмардорж	2/21/1966	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Ерөнхий захирал	200	100.0	100	-	Байхгүй	
5	5259673	Алтанбарга	Оргилболд	12/6/1979	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Ерөнхий захирал	1	20.0	20	-	Байхгүй	
			Чийрэг	10/2/1991	ӨМӨЗО	БНХАУ	үгүй	үгүй	Орчуулагч	1	80.0	80	-	Байхгүй	
6	2112868	Алтандорнод Монгол	Ганболд	7/29/2015	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Ерөнхий захирал	141	100.0	100	-	Байхгүй	
7	2742039	Алтраг ахас	Күй Икси Ай Сен	10/24/1963	Хятад	БНХАУ	үгүй	тийм	Захирал	100,000	100.0	100	-	Байхгүй	
8	5373298	Амьос	Баттулга Мөнхтуяа	12/29/1986	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Захирал	-	34.0	-	-	Байхгүй	
9	5244501	Анд Сөүрвэй	Б.Даваа-Очир		Монгол	Монгол	үгүй	үгүй		-	1,000	10	-	Байхгүй	
			С.Насанбат		Монгол	Монгол	үгүй	тийм		-	3,000	30	-	Байхгүй	
10	3555763	АУМ АЛТ	Ж. Цэрэндэгд	11/1/1975	Монгол	Монгол	үгүй	үгүй		-	245	24.0	24	-	Байхгүй
			Ц. Мягмардорж	2/21/1967	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Ерөнхий захирал	755	76.0	76	-	Байхгүй	
11	5024323	Аурум Ауруг	Жой Драйпер	3/8/1951	НУ	АНУ	үгүй	үгүй		-	957,149,035	50.0	50	-	Байхгүй
			Стефен Дизард	1/1/1960	НУ	АНУ	үгүй	үгүй		-	957,149,036	50.0	50	-	Байхгүй
12	5215919	БАДМААРАГ ХАШ	Лий Хок Паан	5/28/1957	Хонгконг	Хонгконг	үгүй	тийм	Хөнгөнө оруулагч	469	20.0	-	-	Байхгүй	
			Ма Си Кийн	3/27/1969	ӨМӨЗО	БНХАУ	үгүй	тийм	Хөнгөнө оруулагч	477	34.0	-	-	Байхгүй	
			Ву Ций	12/19/1963	Хятад	БНХАУ	үгүй	тийм	Хөнгөнө оруулагч	645	46.0	-	-	Байхгүй	
13	6192939	"Батбродерс майнинг ХХК	Очирхуяг овогтой Батдэлгэр	4/24/1988	Монгол	Монгол	Үгүй	тийм	ЧД , 1-р хороо, Гэрэл төв	100	100.0	0	0	Байхгүй	
14	2874482	Баялаг жонш	П. Хурцбилэгт		Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Захирал	2,121	100.0	-	-	Байхгүй	
15	2007126	Баялаг-Орд	Д.Чулуунбаатар	1/8/1957	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Ерөнхий захирал	-	100.0	100	-	Байхгүй	
16	2708701	Баян Айраг Эксплорэйшн	Төмөрбаатар Ганхуяг	2/6/1961	Монгол	Монгол	үгүй	үгүй	Гурван Гол ХХК Захирал	-	20.0	-	-	Байхгүй	
17	5906865	Баянгол эко заамар	Г.Баянжаргал	10/22/1968	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	ЗАХИРАЛ	20	20.0	-	-	Байхгүй	
			Б.Батзориг	2/12/1984	Монгол	Монгол	Үгүй	Тийм		80	80.0	-	-	Байхгүй	
18	2609436	Баянтэгш импекс	П.Мэндсайхан	9/26/1972	Монгол	Монгол	үгүй	тийм	Ерөнхий захирал	-	100.0	-	-	Байхгүй	
19	2016192	Баян уул	Сугирийн Сумъяа	5/1/1947	Монгол	Монгол	үгүй	үгүй	Тэтгэвэртээ гарсан захирал	48,309	63.0	63	63	Байхгүй	
			Сумъяагийн Батамгалан	1/29/1979	Монгол	Монгол	үгүй	тийм		18,887	25.0	25	25	Байхгүй	
			Сумъяагийн Батэрдэнэ	9/25/1991	Монгол	Монгол	үгүй	тийм		9,156	12.0	12	12	Байхгүй	
20	5190479	Би вай эйч	Баттогтох Балдорж	11/18/1973	Монгол	Монгол	үгүй	тийм		1	100.0	100	100	Байхгүй	
21	2088967	Билгүүнтрийд	Бааст Мөнхцэцэг	4/27/1966	Монгол	Монгол	үгүй	тийм		-	50.0	-	-	Байхгүй	
			Чулуун Батаа	9/17/1961	Монгол	Монгол	үгүй	тийм		-	50.0	-	-	Байхгүй	
22	2657449	Би Эйч Эм	Тион Кион Кинг		Малайз	Малайз	үгүй	тийм		450,000	45.0	45	-	Байхгүй	
23	2801299	БМНС	Наганбаатар Өлзийбаян	3/1/1980	Монгол	Монгол	үгүй	тийм		92,533	100.0	100	100	Байхгүй	

In 2018 report:
- 184 individual BOs
- 80 legal entities

Civil society moved one step further

- Created OpenDataLab.mn
- Database linking PEPs, Business Registry, Licensing Cadastre and EITI databases
- Highly searchable

208,923 байгууллага, 546,547 хувь хүн, 51,299 тендер, 73,794 хөрөнгө орлогын мэдүүлэг, 3,356 уул уурхайн лиценз, 17 визуал дата, бүх сонгуулийн мэдээллээс хайх.

Бүх төрлөөр ▾ | Гүлхүүр үгээ оруулна уу... **ХАЙХ**

· батчуун батчимэг · Зүүм лийв Ти Ви · Tovch Report · ХишигОргилуун - 5029066 · Санөө

Монгол улсын УИХ 2020 ээлжит со...
2020.06.06

Төрийн өндөр албан тушаалтнууд...
2019.11.03

Төрийн өндөр албан тушаалтнууд...
2019.11.03

Төрийн өндөр албан тушаалтнууд...
2019.11.03

Төрийн өндөр албан тушаалтнууд...
2019.11.03

Төрийн өндөр албан тушаалтнууд...
2019.11.03

Төрийн өндөр албан тушаалтнууд...
2019.11.03

Төрийн өндөр албан тушаалтнууд...
2019.11.03

Next steps

- Legal requirements! Voluntary approach is not working with EITI
- Data use and investigations showing the importance of BO disclosures (linking to anticorruption efforts, tax collection and corporate due diligence efforts)
- Not only license holders, but also subcontractors and commodity traders; may start with State Owned Enterprises
- Leverage on international initiatives such as EITI, OGP, BEPS, FATF etc.
- Verification and updating of BO registry

Thank you from
snowy Ulaanbaatar!