

Transactiemonitoring

Kernproces van uw Trustkantoor

A.G. Sonnevile RA

Seminar Trustkantoren ARUBA
23 februari 2018



Vooraf

1. Introductie

2. Seminar CBA December 2017:

▶ INTERNATIONAL DEVELOPMENTS

- ▶ PANAMA PAPERS, BAHAMA LEAKS AND PARADISE PAPERS (ARUBA IS MENTIONED)

▶ THE TRUST SECTOR

- ▶ GATE KEEPER
- ▶ LEGAL AND MORAL OBLIGATION TO BE COMPLIANT (100%)

▶ THE CBA

- ▶ THE WORLD AND THE EXPECTATIONS ARE CONSTANTLY CHANGING (THE BAR KEEPS RISING)
- ▶ THE TRUST SECTOR MUST ADAPT IF IT WANTS TO SURVIVE
- ▶ EXPECTATION: THE TRUST SECTOR MUST BE FULL COMPLIANT
- ▶ REALITY: ALARMING PICTURE (TOO MANY BREACHES FOR BASIC REQUIREMENTS)
- ▶ MESSAGE: NON COMPLIANT WILL NOT BE TOLERATED

December 1, 2017

Agenda

	Onderwerp	Leerdoelen
1	Het kernproces	• Begrijpt het belang van transactiemonitoring binnen het TK
2	Onderdelen transactiemonitoring	• Kent de kernelementen van de transactiemonitoring en begrijpt hoe deze zich tot elkaar verhouden: • Risico analyse • Risicoprofiel • Beheersingsmaatregelen • Transactieprofiel
3	Transactiemonitoring (incl. casuïstiek)	• Herkent de red flags bij cliënten en weet hoe de integriteitrisico's zijn te mitigeren • Kan ongebruikelijke transacties herkennen en is bekend met de meldplicht

Actualiteit

'Nederland moet meer doen tegen belastingontwijking multinationals'



Wie betrokken is bij belastingontwijking creëert een papieren werkelijkheid van brievenbus-bv's en andere fiscale constructies

* **Trustkantoor:** een dienstverlenend administratiekantoor dat bedrijven/rechtspersonen met gestald geld (=trust) in een bepaald land beheert, en gebruikt wordt voor legale of illegale belastingconstructies.

* **Belastingontwijking:** zo min mogelijk belasting betalen door gebruik te maken van gaten in de wet, het 'wegboeken' van winsten of het parkeren van geld in legale constructies.

Belastingbesparing (?) – Belastingontwijking – Belastingontduiking

Stelling “Belastingontwijking door internationale bedrijven is immoreel, ook al is het legaal”
→ wordt door 67% van de 1.066 Nederlandse ondervraagden onderschreven (2015).

Actualiteiten

MONITORING

EXPECTATION

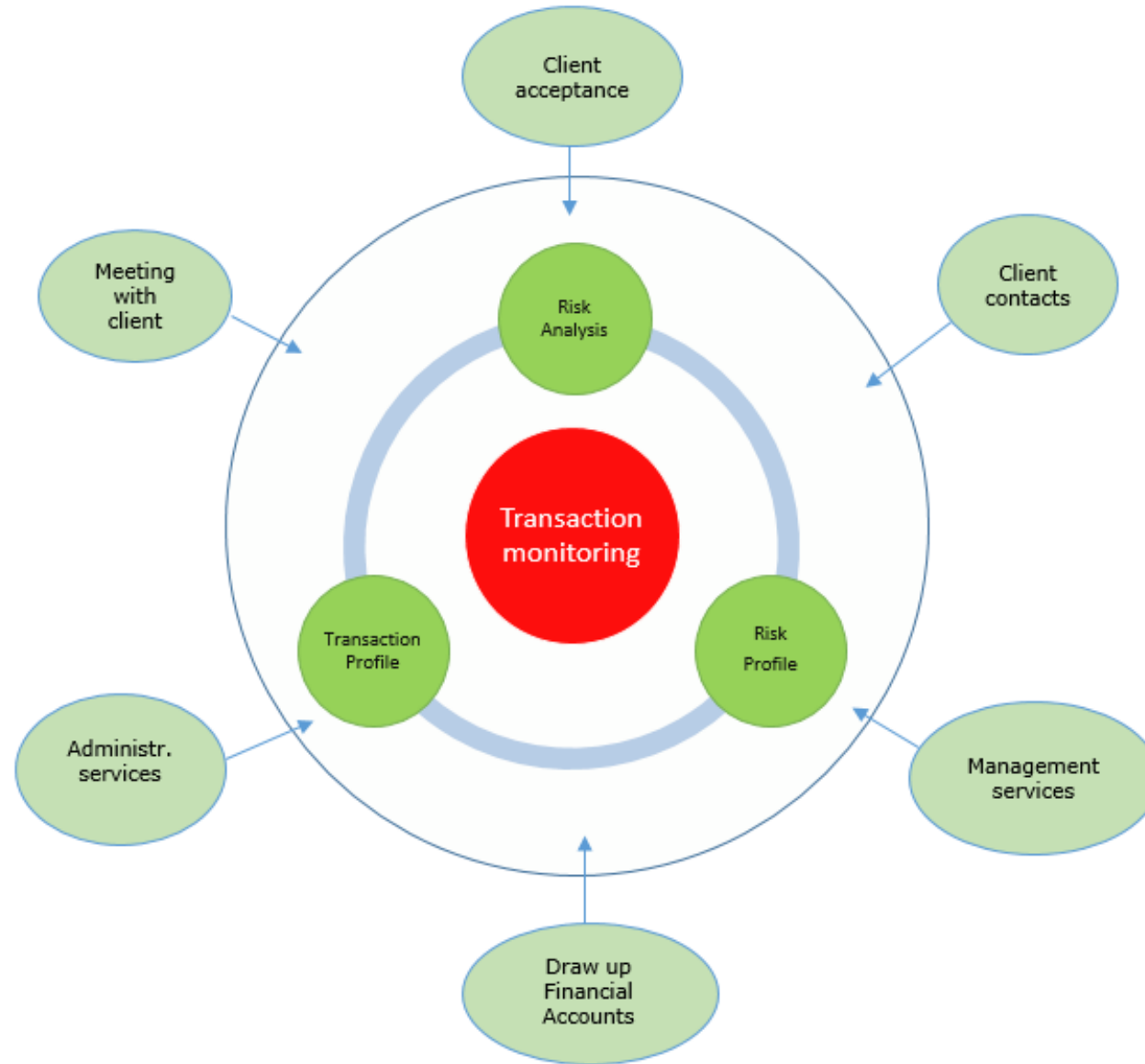
- ▶ BUSINESS RISK ASSESSMENT
 - ▶ Client Risk Profile
- ▶ RISK BASED MONITORING:
 - ▶ Overall client profile
 - ▶ Monitoring clients
 - ▶ Monitoring of transactions
- ▶ SUPERVISOR
 - ▶ Convince the Supervisor

REALITY

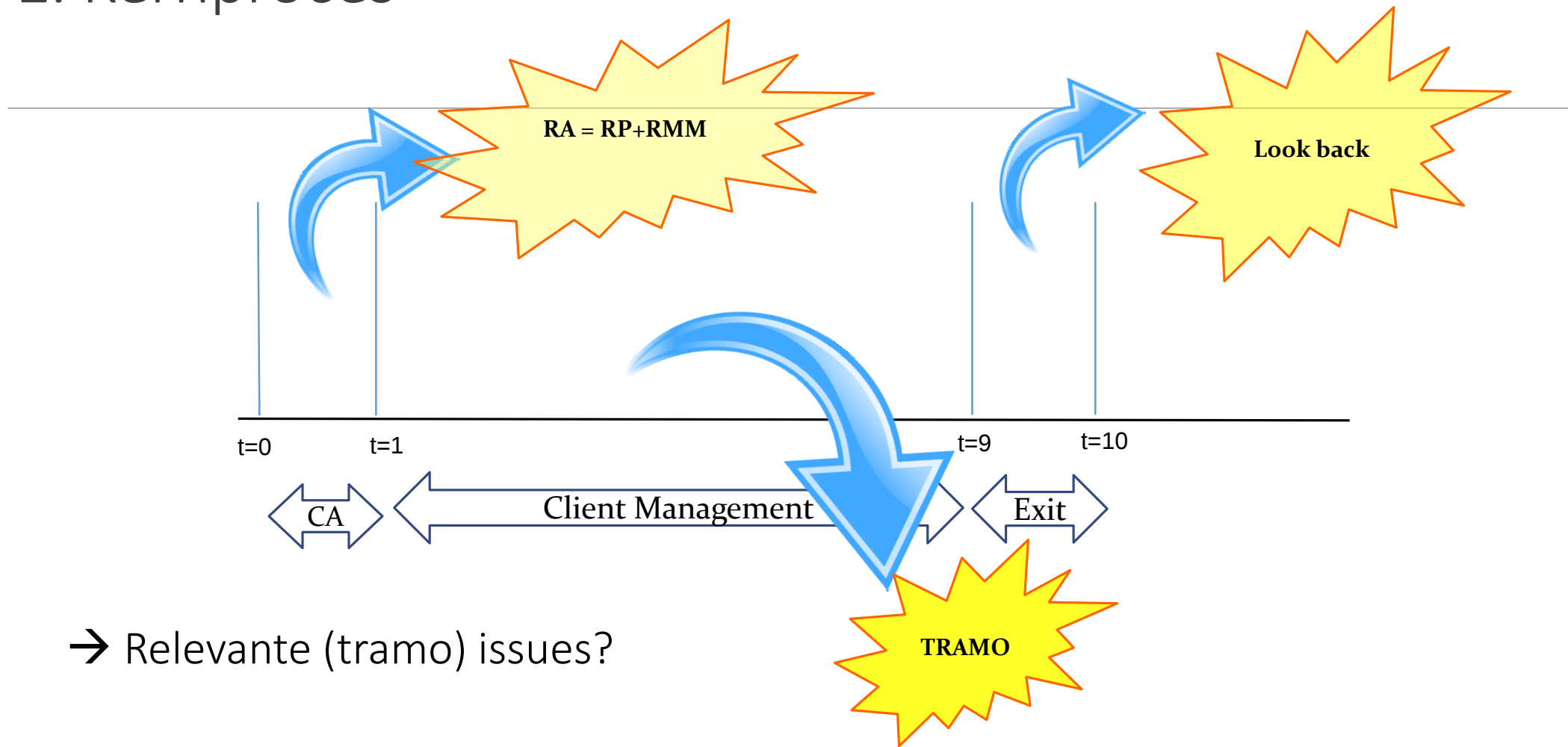
- ▶ LIMITED RISK BASED MONITORING
 - ▶ Monitoring ≠ Business Risk Assessment

December 1, 2017

1. Kernproces



1. Kernproces



Transactiemonitoring: wat zijn transacties

- CBA 'Circular Transaction monitoring for all trust service providers'
- Transaction monitoring is 'key factor' bij het identificeren van ongebruikelijke transacties

Transactiemonitoring:

1. Art. 6 LTT: Een TK voert een **adequaat beleid** voor een integere uitoefening van haar bedrijf, en richt haar **bedrijfsvoering** zodanig in dat de **integere** uitoefening van haar bedrijf is gewaarborgd.
2. Art. 3-1-d LWTF: Het cliëntenonderzoek omvat de verrichting van doorlopende controle op de zakelijke relatie en de tijdens de duur van deze relatie verrichte **transacties**, teneinde te verzekeren dat deze overeenkomen met de kennis die de dienstverlener heeft van de cliënt en de UBO, van hun **risicoprofiel (..)**
3. Art. 6-3 LWTF: de dienstverlener stemt het cliëntenonderzoek af op de **risicogevoeligheid** voor witwassen of terrorismefinanciering van het type cliënt, zakelijke relatie, product of transactie
4. Transacties: in- en uitgaande **geldstromen** en de **rechten en verplichtingen**

"handeling of samenstel van handelingen van of ten behoeve van een cliënt"

Ruim begrip! CBB 17-1-'18

Risk Based / Tailor made

Ruim begrip: The TSP should ensure that **all types of transactions**, e.g. also paper transactions such as loan agreements, are duly monitored.

Transactiemonitoring: van opmerkelijk naar ongebruikelijk

- **Handboek AML/CFT**

- 5.2.18: Identifying unusual activity/transactions

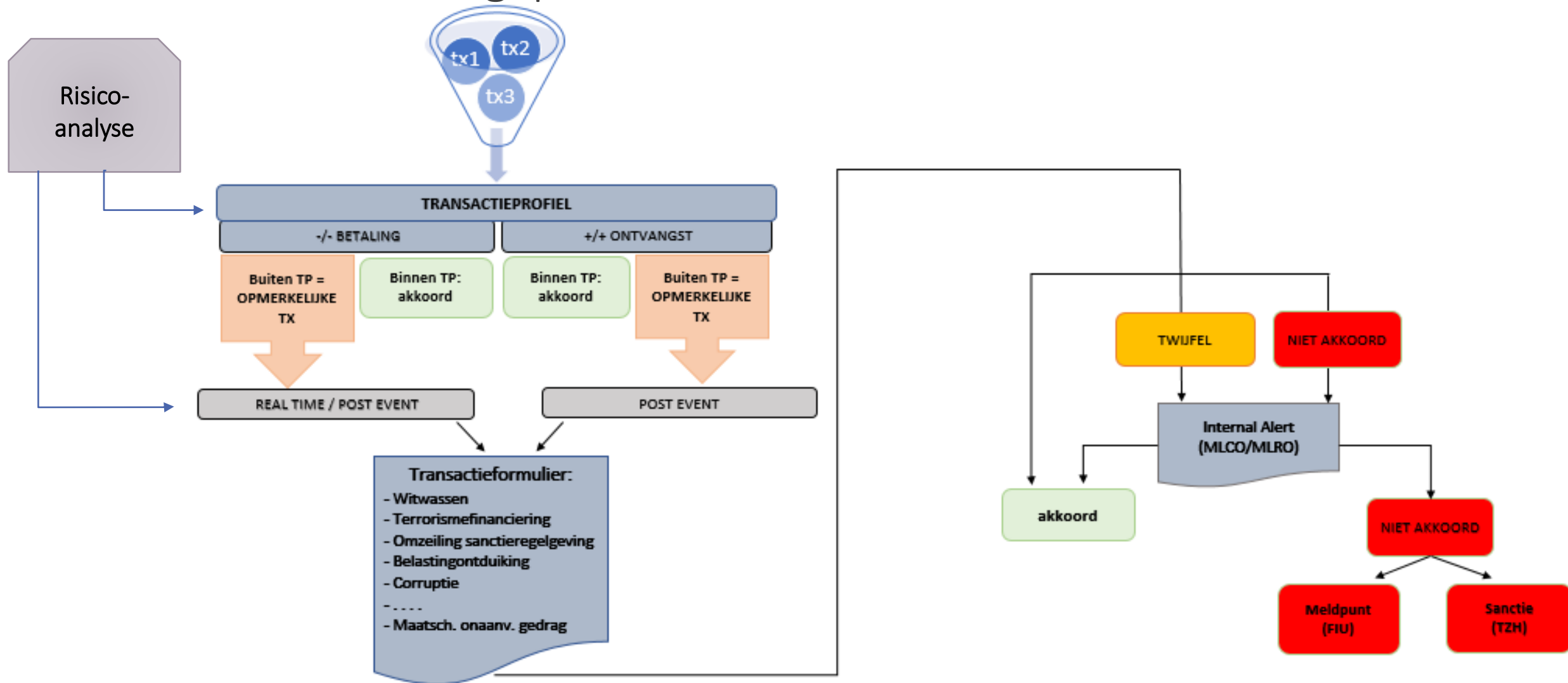
→ Let op: transacties die afwijken van transactieprofiel (TP) zijn 'opmerkelijk'

→ dus nog niet ongebruikelijk in de zin van Meldplicht.

Deze 'opmerkelijke' transacties dienen nader te worden onderzocht:

- Internal unusual transaction reports (t.b.v. MLRO)
- Vastlegging (HB 5.2.16)
- Evt. melden van ongebruikelijke transacties aan het Meldpunt

Transactiemonitoring: proces



Transactiemonitoring: proces



Transactiemonitoring: RA op cliëntniveau

De RA vormt de link tussen CDD en Tramo

Art. 3-1-d en art 6 lid 3 LWTF: a regulated entity must establish a **risk profile** of the customer/UBO.

- Stap 1: de risico indicatoren toetsen tegen de relevante integriteitsrisico's (IGR's)
- Stap 2: bepaal het risicoprofiel (Hoog/Midden/Laag)
- Stap 3: bepaal de specifieke risicomitigerende maatregelen

- 
- Witwassen
 - Terrorismedinanciering
 - Omzeiling sanctieregelgeving
 - Corruptie (omkoping)
 - Belangenverstremgeling
 - Interne en externe fraude
 - Ontduiking of ontwijking van fiscale regelgeving
 - Marktmanipulatie
 - Cybercrime
 - Maatschappelijk onbetamelijk gedrag

Transactiemonitoring: analyse integriteitrisico's (RA)

Risico analyse van de integriteitrisico's op cliëntniveau

Hoe? → m.b.v. risk identifiers / risicoderminanten

Vaak m.b.v. checklist. Een indeling zou kunnen zijn:

A. Cliëntrisico's:

- i. PEP's
- ii. Cliëntstructuur/Organisatiegraad ('volwassenheid')
- iii. Complexiteit / transparantie van de structuur

B. Klantactiviteiten (product-/dienstrisico)

C. Fiscale risico's

(Doel van gehele structuur duidelijk? Fiscaal advies nog actueel? Gelden voorwaarden van de ruling nog?)

Transactiemonitoring: analyse integriteitrisico's (RA)

D. Land – / Geografisch risico

- Transparency International
(<https://www.transparency.org/cpi2015#results-table>)
- EU sanctions and restricted measures in force
(http://eeas.europa.eu/topics/sanctions-policy/8442/consolidated-list-of-persons-groups-and-entities-subject-to-eu-financial-sanctions_en)
(<https://www.sanctionsmap.eu/>)
- Non-cooperative countries FATF-GAFI
(<http://www.fatf-gafi.org/countries/#high-risk>)
- OFAC's country list
(<https://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Pages/Programs.aspx>)



The screenshot shows the 'EU Sanctions Map' interface. It features a table with columns: Country or Category, Specification (Type), Adopted by, Restrictive measures, List, Legal acts, and Guid... The table lists various countries and regions under sanction, including Afghanistan, Belarus, Bosnia & Herzegovina, Burundi, Central African Republic, China, Democratic Republic of the Congo, and Egypt. Each row includes icons representing different types of restrictive measures.

Country or Category	Specification (Type)	Adopted by	Restrictive measures	List	Legal acts	Guid...
☐ Afghanistan	Restrictive measures imposed with respect to the Taliban	UN	  			
☐ Belarus	Restrictive measures against Belarus	EU	  			
☐ Bosnia & Herzegovina	Restrictive measures imposed in relation to the incidents in Mostar on 10 February 1997	EU				
☐ Bosnia & Herzegovina	Restrictive measures in support of Bosnia and Herzegovina	EU	 			
☐ Burundi	Restrictive measures in view of the situation in Burundi	EU	  			
☐ Central African Republic	Restrictive measures against the Central African Republic	UN	  			
☐ China	Specific restrictive measures in relation to the events at the Tiananmen Square protests of 1989	EU				
☐ Democratic Republic of the Congo	Restrictive measures against the Democratic Republic of the Congo	UN and EU	  			
☐ Egypt	Misappropriation of state funds of Egypt (MSP)	EU				

Transactiemonitoring: analyse integriteitrisico's

E. De dienstverlening door het TK

- Beperkende clause?

Voor een cliënt met een hoog risicoprofiel is er een clause in Management and domiciliation agreement:

"This agreement shall be valid for 1 (one) year or until the legal fees and disbursements, if incurred, reach the cap of EUR 10,000, whatever occurs first."

→ ?

F. Buitendirecteuren

G. Volmachten

Het TK heeft als bestuurder van de cliënt met een buitenlandse operationele branche een onbeperkte volmacht afgegeven aan de lokale branchemanager (niet tijdgebonden en niet specifiek).

Met de branchemanager is afgesproken dat hij het TK dient te informeren bij transacties boven EUR 500.000

Transactiemonitoring: analyse integriteitrisico's

Risicomitigerende maatregelen (RMM)/omstandigheden

1. (ook!) de dienstverlening door het TK
2. Bankrekeningen (volledig beheer – minstens viewing rights)
3. Informatieverstrekking en rapportageverplichting
4. Steunen op derden? (asset manager / externe accountant)



Is het een 'CPA' (Certified Public Accountant), RA of gecertificeerde AA ? Van goede naam/faam?

- Wat was de opdracht en
- Wat was het resultaat (aard en uitkomst van de verklaring?!)

Transactiemonitoring: analyse integriteitrisico's

Soort opdracht	Soort verklaring	Mate van zekerheid?	Engels	
1. Samenstellingsopdracht	Samenstellingsverklaring	Geen zekerheid	' <i>compilation report</i> '	
2. Beoordelingsopdracht	Beoordelingsverklaring	'Beperkte mate'	' <i>review report</i> '	Goedkeurend
				Beperking*
				Afkeurend
3. Controleopdracht	Accountantsverklaring	'Redelijke mate'	' <i>auditor's report</i> '	Goedkeurend
				Beperking*
				Oordeelonthouding
				Afkeurend

**Nagaan wat de beperking is/was en in hoeverre dit van invloed is voor de tramo*

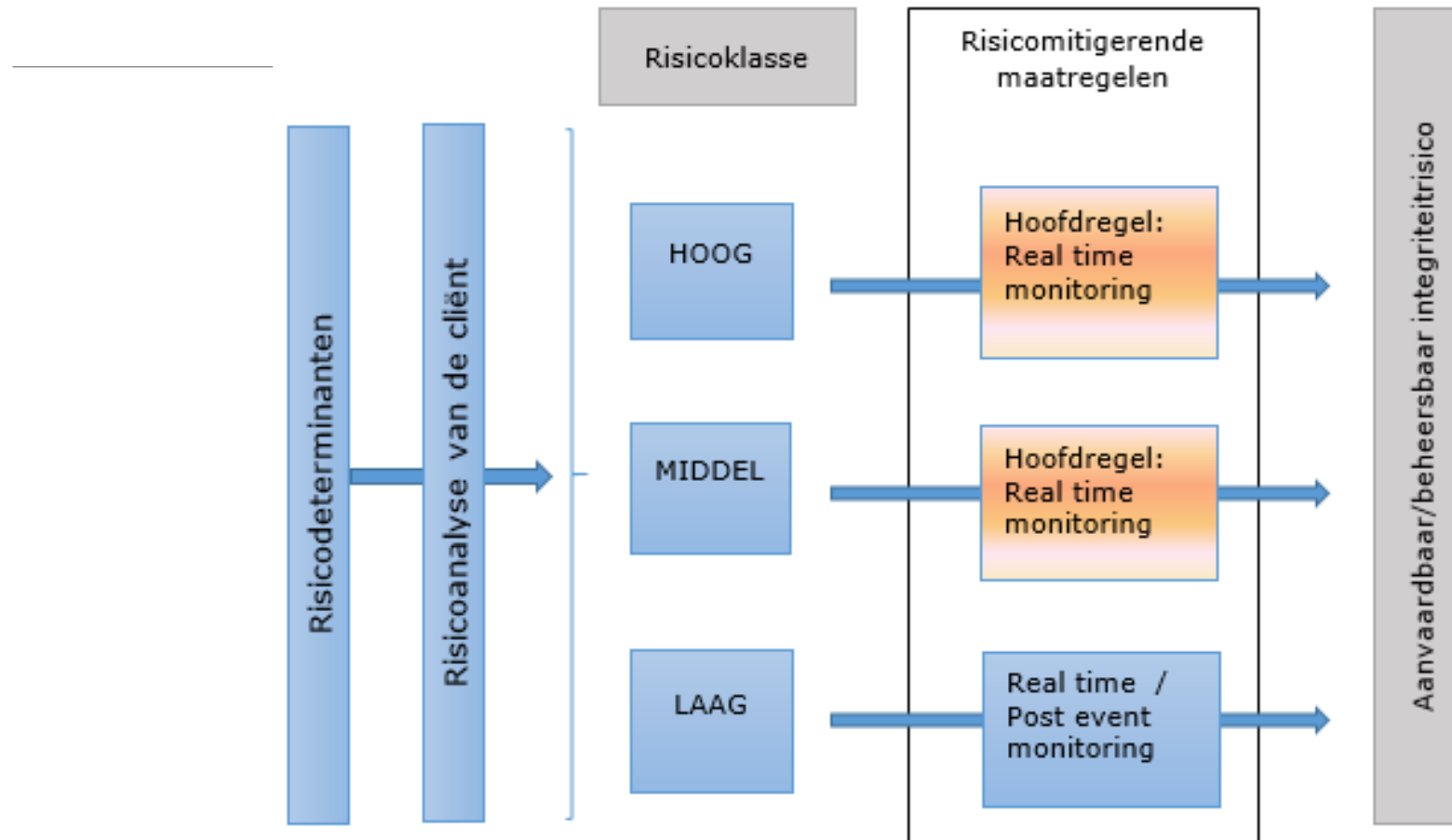
In de risicoanalyse van een **operationele doelvennootschap** heeft een trustkantoor als risico mitigerende maatregel het volgende beschreven:

"Aangezien de jaarrekeningen van [client X] door externe accountants worden samengesteld konden wij uitgaan van betrouwbare en gecontroleerde cijfers."

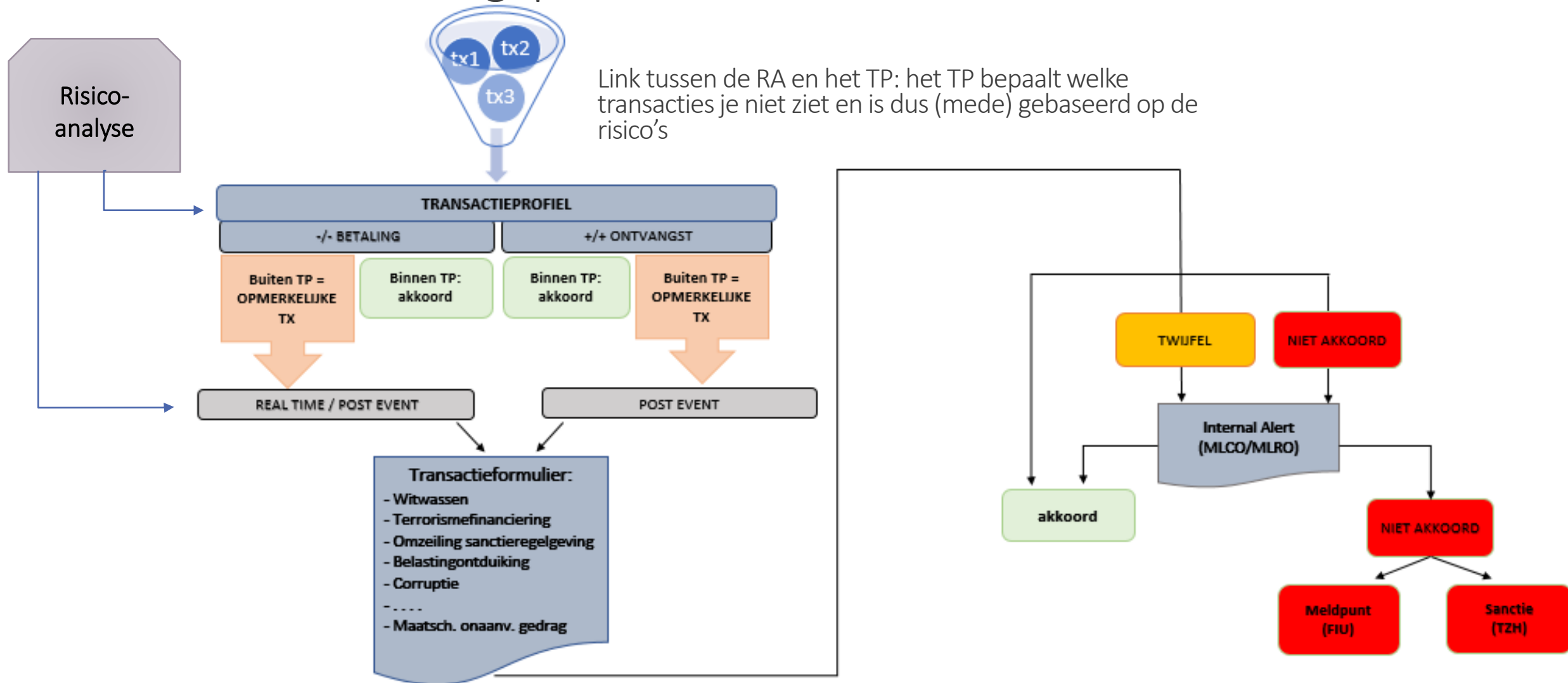
Transactiemonitoring

- Transactiemonitoring is de belangrijkste risicomitigerende maatregel (beheersmaatregel)
- Transactiemonitoring kan per risicoclassificatie/cliënt verschillen
- Risicoprofiel (RP) per(!) cliënt/doelvennootschap (bv. Low/Medium/High)
- **Het risicoprofiel (Low/Medium/High) wordt niet verlaagd door de RMM**
- Wanneer Real Time, wanneer (kan) Post Event

Transactiemonitoring: inrichting



Transactiemonitoring: proces



Transactiemonitoring: inrichting (TP)

m.b.v. Transactieprofiel: (Handbook AML/CFT 5.2.22: expected activity profile)

Volgens Good Practice is het TP:

1. Actueel
2. Volledig
3. Overzichtelijk
4. Specifiek
5. Onderbouwd

Een TP is maatwerk!

The collage displays several documents related to transaction monitoring and risk management:

- TRANSACTION PROFILE (TP) for OBJECT COMPANY:** A form with fields for 'Object Company', 'Risk profile', 'TP update per', and 'TP made by'. It includes a table for 'Bank accounts target entity' with columns for 'Currency', 'Bank', 'Country', and 'Authorized person / function'.
- TRANSACTION PROFILE (TP) for:** A form with fields for 'Company', 'Relative', 'Country', 'Transaction', 'Amount / currency', 'Volume', and 'Bank account number / ownership'.
- CONSIDERATIONS AFFECTING RISK PROFILE:** A diagram showing four categories of risk factors (Existing Risk Profile, Risk Capacity, Risk Tolerance, Attitudes Toward Risk) leading to a central 'DETERMINATION OF RISK PROFILE' box.
- Risk Assessment Chart:** A chart with a vertical axis for 'Risk' and a horizontal axis for 'Frequency', showing a distribution of risk levels.
- Compliance Checklist:** A table with columns for 'Reference to', 'Responsible', 'Status', 'Date', and 'Comments', listing various compliance requirements.
- General remarks:** A section for additional notes and observations.

Transactiemonitoring: inrichting

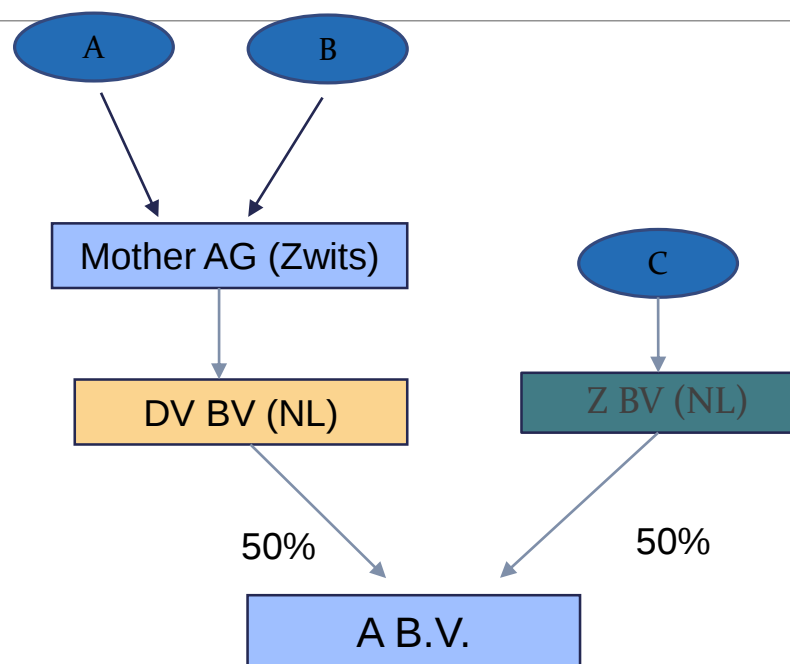
1) Geldstromen:

- **Bankrekeningen:** liefst volledig beheer / in beginsel 'viewing rights' op *alle* binnenlandse - en buitenlandse bankrekeningen.
- Rol automatisering bij transactiemonitoring?
- Periodieke post event monitoring op patronen: bij voorkeur geautomatiseerd?

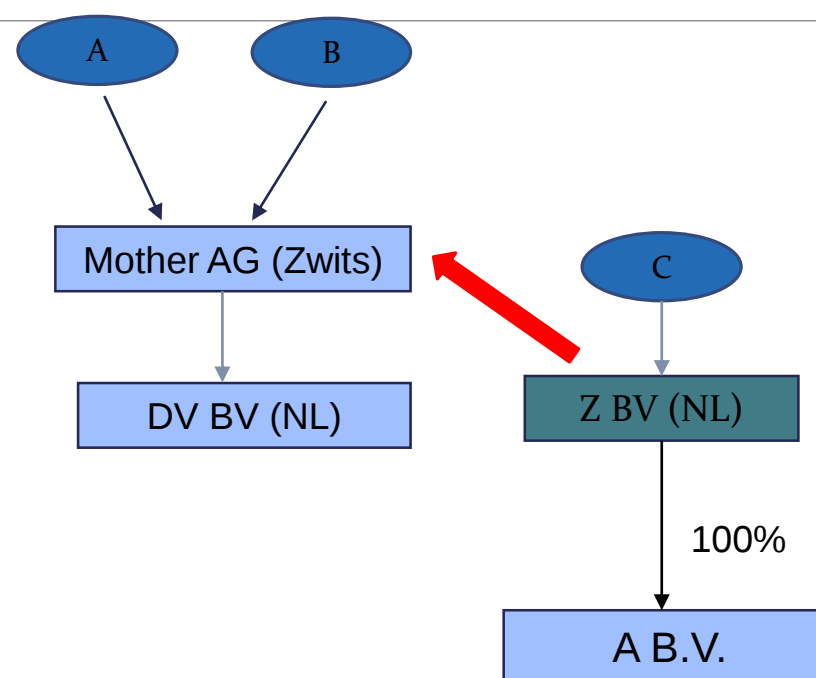
2) Rechten en verplichtingen:

- Contracten, leningsovereenkomsten, waarderingsrapporten, facturen, belastingaangiften
- Integriteitsbril! Gezonde achterdocht! (fiscale verplichtingen: betaalt de buitenlandse branche terecht geen belasting? Voorwaarden/uitgangspunten ruling nog actueel?)

Transactiemonitoring: rechten en verplichtingen



De DV verkoopt haar belang in A B.V. aan Z



De koopsom wordt betaald aan moeder die dit schuldig blijft aan DV

Vragen o.a. :

- hoe is prijs vd aandelen bepaald?
- onafhankelijk derden?
- waarom niet betaald aan DV BV?
- juist verwerkt in JR en aangifte?

Transactiemonitoring: kernproces

Welke van de volgende activiteiten vallen (tevens) onder het begrip ‘transactiemonitoring’ ?

- A) het uitvoeren v.e. betaling voor een DV o.b.v. een ontv. factuur voor de aanschaf van machines
- B) het uitvoeren v.e. betaling voor een DV o.b.v. een ontv. factuur van de Ned. belastingadviseur
- C) het (op aangeven van de UBO) uitschrijven van een factuur op naam van de DV voor verleende diensten aan een zustermaatschappij
- D) het als bestuurder indienen van de aangifte Vpb
- E) een prospect wenst een structuur op te zetten waarbij volgens u sprake is van ‘belastingontduiking’. U besluit de prospect te weigeren.
- F) idem maar nu is er volgens u sprake van ‘belastingontwijking’. U besluit de prospect te accepteren.

Transactiemonitoring: de praktijk

Thematisch onderzoek trustkantoren DNB:

- Operationele doelvennootschappen ('10/'11)
- Onroerend Goed ('11)
- Feeders ('11)
- Consultancy ('12)
- Doorstroomvennootschappen ('13)
- Gedrag en Cultuur ('13)
- CV-structuren ('13)
- UBO's Hoog risico landen ('14)
- Branches ('14)
- SIRA ('15 en '16)
- SW'77 ('15)
- AML Sports ('15)
- Transactiemonitoring ('16)
- Audit functie ('16)
- Belastingplanning en klant anonimiteit ('17)



Het TK dient de specifieke integriteitrisico's (red flags) te herkennen én te mitigeren!

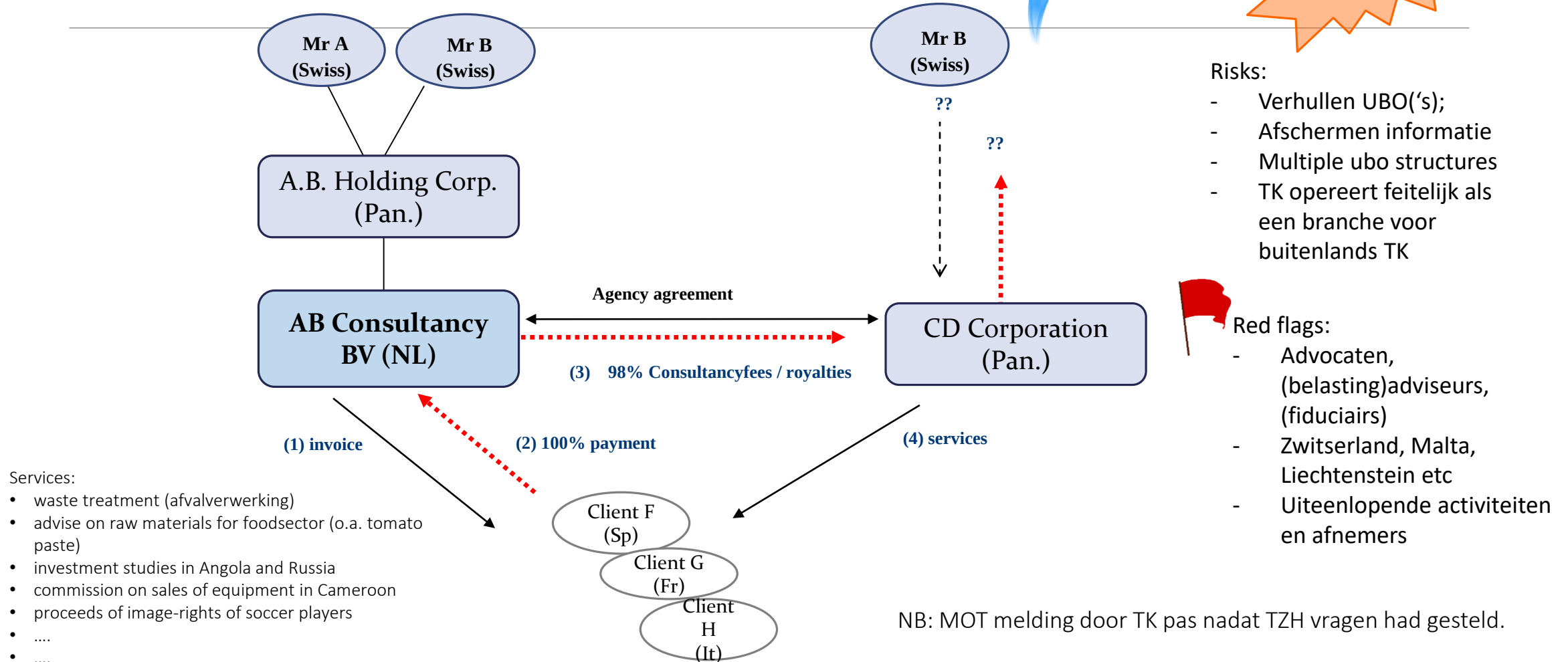


'Not documented is not executed'

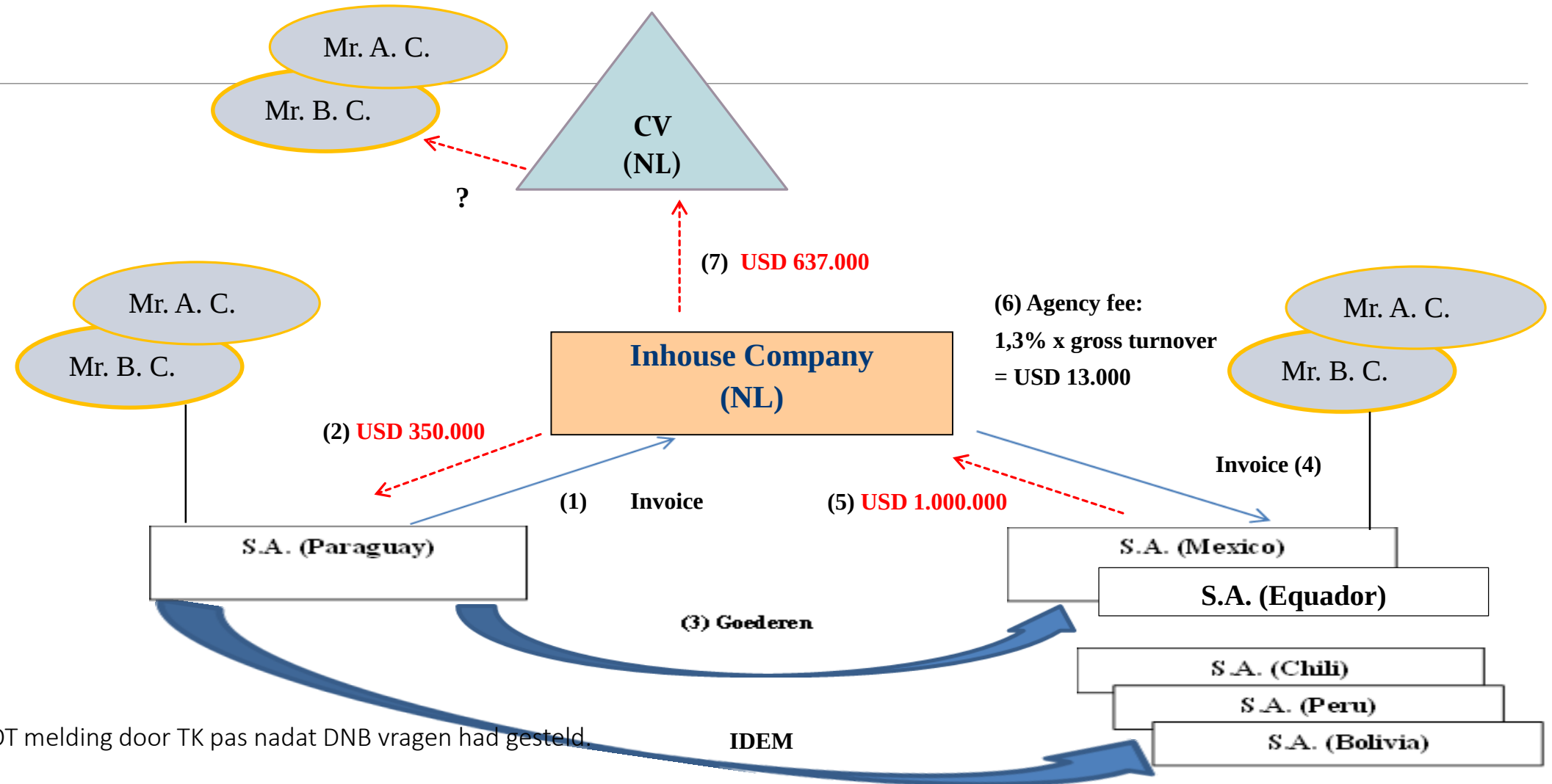
Transactiemonitoring: MOT meldingen



Transactiemonitoring: consultancy, feeder



Transactiemonitoring: re-invoicing, ubo-ubo



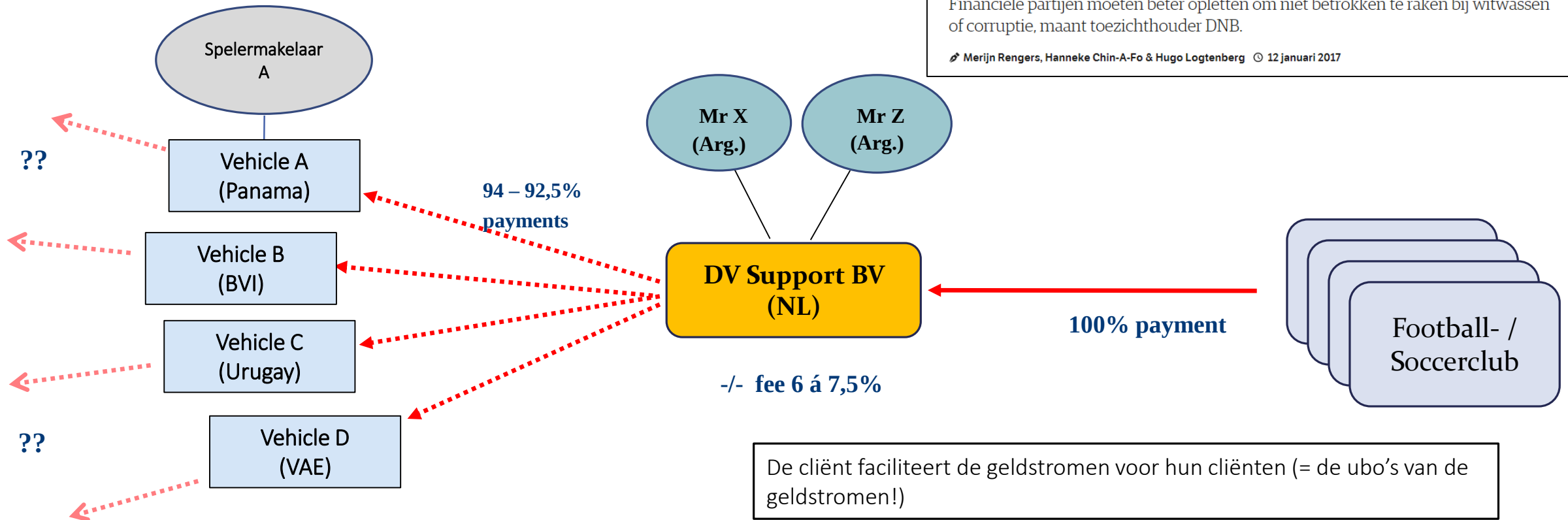
Transactiemonitoring: third party structuur

Banken, trustkantoren niet alert op risico's voetbalgeld

Toeziethouder

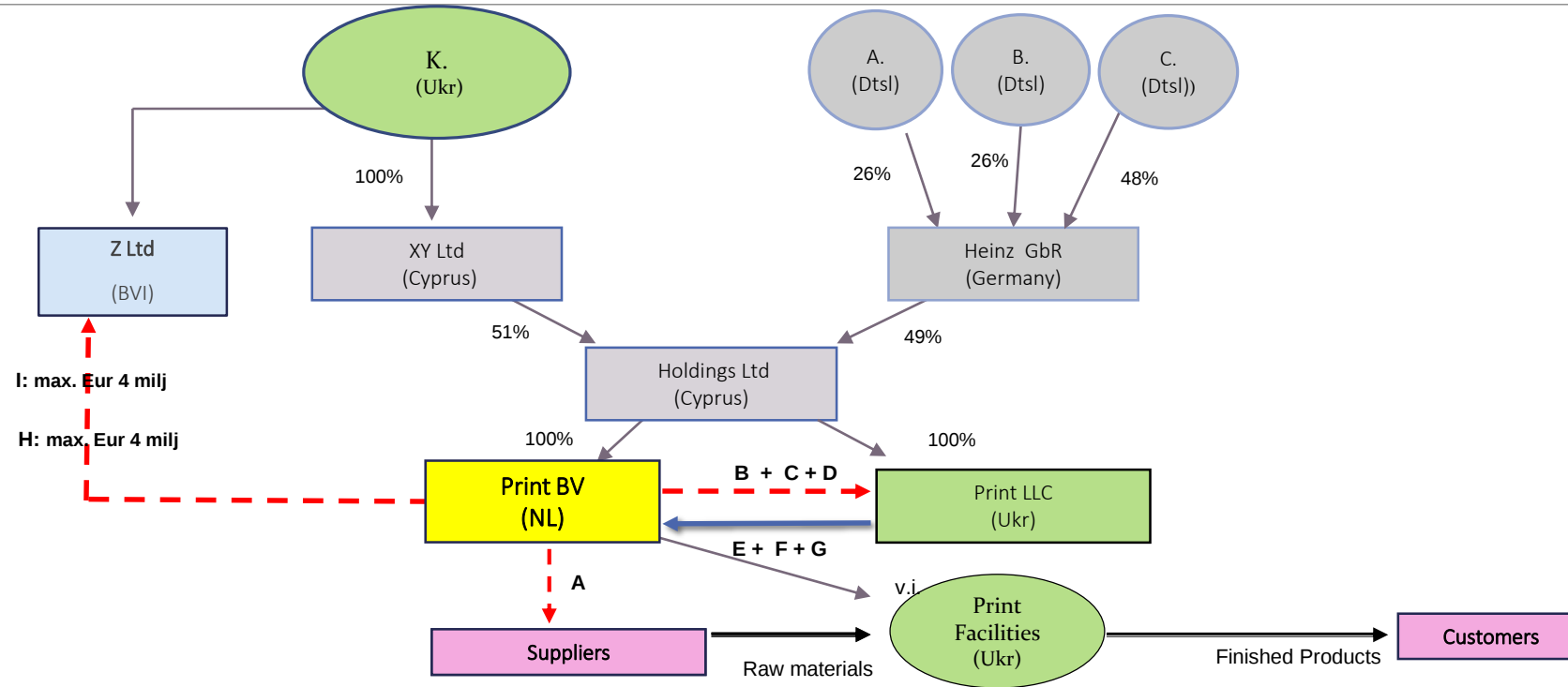
Financiële partijen moeten beter opletten om niet betrokken te raken bij witwassen of corruptie, maant toezichthouder DNB.

Merijn Rengers, Hanneke Chin-A-Fo & Hugo Logtenberg 12 januari 2017

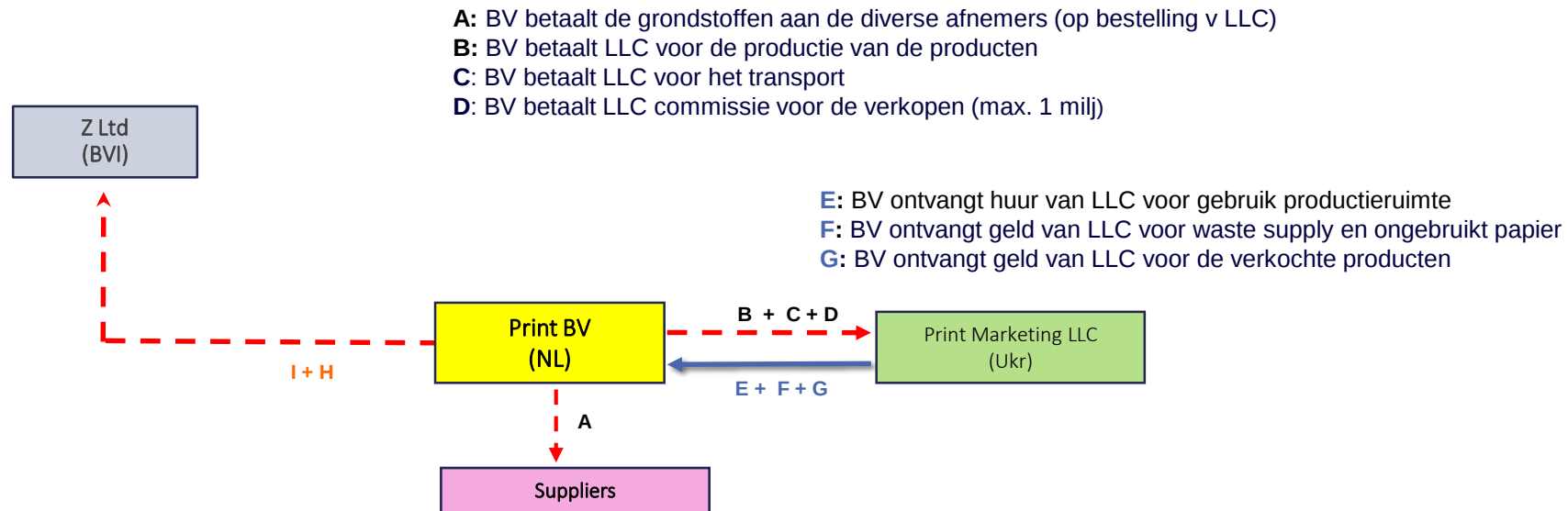


NB: MOT melding door TK pas nadat TZh dit thema onderzoek had aangekondigd.

Transactiemonitoring: operationele branch (1/3)



Transactiemonitoring: operationele branch (2/3)



I: : Print BV betaalt Z Ltd voor **Know How** → variabel % vd omzet (max. 4 milj.)

("know how on the business process of manufacturing and distributing printing products")

H: Print BV betaalt Z Ltd een **Commission Fee** o.b.v. Agency Agreement → variabel % vd omzet (max. 4 milj.)

("to search buyers, to order the service of production, supportive work to prepare client agreement, to find raw materials etc.")

Transactiemonitoring: operationele branch (3/3)

- Operationele branche: voldoende aangrijpingspunten voor het TK in NL t.b.v. monitoring?
- Typische UBO structuur: Functiescheidingen? Interne controles?
- Uitvoering en aansturing vindt elders plaats (Oekraïne, BVI) → in NL alleen TK (bestuur), geen personeel
- Geldstromen gebaseerd op niet controleerbare info (verkoop producten, afval, commissies, know-how en agency fees, enz.)
- Print BV kan niet steunen op een onafhankelijke branche manager
- 2013: Omzet € 38,1 mio / Verlies € 1,8 mio
- Verkoopcommissie € 7,5 mio / Know-how licensing fees € 2 mio / Agency fees € 2 mio (CONSULTANCY thema!)
- Controle door accountant? → ja, echter: 'disclaimer of opinion' (oordeelonthouding)
- *“The company did not maintain appropriate internal controls related to the completeness of turnover and related items”*
- Wat is ratio achter structuur?
- Fiscaliteit: toerekening resultaat aan de VI (de BV) e/o LLC in Oekr.?

NB: MOT melding door TK pas nadat DNB vragen had gesteld.

Transactiemonitoring: red flags

(her)ken de red flags en attentiepunten zoals bijvoorbeeld:

- Feeder problematiek,
- Consultancy activiteiten/betalingen (*dus ook omzetprovisie, commissie, referral fees, adviesvergoeding enz.*)
- UBO-UBO structuren,
- Feitelijk zeggenschap (side letters, bijz. leningsvoorwaarden),
- Re-invoicing,
- Wie zijn de UBO's van de geldstromen?
- Branches (voldoende zicht op werkzaamheden?)
- Rationale van de structuur?



Actualiteiten Toezicht: maatschappelijk betamelijk?

NIEUWS | 13 december 2017

Facebook gaat lokaal belasting betalen

🕒 Leestijd van ongeveer 1 minuut 💬 0 reacties

Facebook gaat zijn belastingstructuur aanpassen zodat het technologiebedrijf voortaan lokaal belasting gaat betalen in landen waar inkomsten worden behaald in plaats van het doorsluizen van geld naar zijn Ierse internationale hoofdkantoor.

De belastingen zullen worden betaald in de landen waar Facebook een kantoor heeft. Het bedrijf spreekt van een lokale verkoopstructuur waarbij verkochte advertenties de boeken in gaan als inkomsten in het betreffende land en dus belast kunnen worden. Facebook stelt dat het daarmee meer transparantie wil bieden over zijn belastingen aan de autoriteiten. De maatregel moet medio 2019 ingevoerd zijn, aldus financieel directeur David Wehner van Facebook.

Facebook ligt net als andere grote techbedrijven als Apple, Amazon en Google onder vuur van bijvoorbeeld de Europese Commissie omdat ze belastingen zouden ontwijken. Zo heeft Brussel Ierland bevolen om ruim 13 miljard euro aan achterstallige belastingen te innen bij Apple.

De maatregel zal gelden voor landen als bijvoorbeeld Duitsland, Frankrijk, Italië, België en Nederland. In Groot-Brittannië en Australië heeft Facebook al een structuur waarbij lokaal belastingen worden betaald. Het internationale hoofdkantoor van 's werelds meest populaire sociale netwerksite staat in Dublin, terwijl het Amerikaanse hoofdkwartier is gevestigd in het Californische Menlo Park.

Bron: ANP

in a **statement**.

State aid: Ireland gave illegal preferential tax treatment to **Apple**

ks is illegal

Apple commits to contribute over \$350 billion into US economy over the next five years

Investments in manufacturing, the App Store economy, and 20,000 new employees

By **Chaim Gartenberg** | @cgartenberg | Jan 17, 2018, 1:34pm EST

Apple, Returning Overseas Cash, to Pay \$38 Billion Tax Bill

By **Alex Webb** and **Mark Gurman**

17 januari 2018 19:13 CET Updated on 18 januari 2018 00:54 CET

Tot slot

REALITY

► LIMITED RISK BASED MONITORING

► Monitoring ≠ Business Risk Assessment

December 1, 2017

	Onderwerp	Leerdoelen
1	Het kernproces	• Begrijpt het belang van transactiemonitoring binnen het TK
2	Onderdelen transactiemonitoring	• Kent de kernelementen van de transactiemonitoring en begrijpt hoe deze zich tot elkaar verhouden: • Risico analyse • Risicoprofiel • Beheersingsmaatregelen • Transactieprofiel
3	Transactiemonitoring (incl. casuïstiek)	• Herkent de red flags bij cliënten en weet hoe de integriteitrisico's zijn te mitigeren • Kan ongebruikelijke transacties herkennen en is bekend met de meldplicht