AGENDA

1. **Introduction of BFT (Bureau Financieel Toezicht = Buro Financial Supervision)**
2. **Supervision in Holland by BFT**
3. **3 way approach supervisor**
4. **Supervision problems**
   - **number of professionals (50.000 at 30.000 offices)**
   - **number of staff (12 professionals)**
   - **definition problem (transaction) especially concerning accountants**
5. **Experience with accountants**
   - **'you cannot serve two lords'**
6. **Questions**

1. INTRODUCTION OF BFT (BUREAU FINANCIEEL TOEZICHT)

BFT – supervisor on notaries (financial audits) since 1930's (goal: protect interests of creditors);

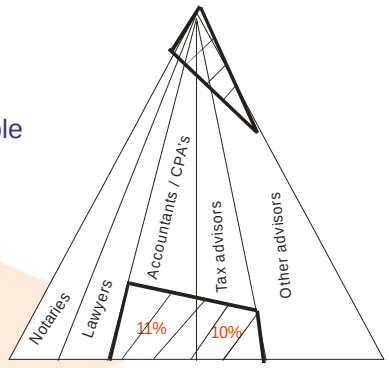
BFT – supervisor on anti-money laundering legislation for (candidate-) notaries, lawyers, CPA's, tax-advisors, and other legal advisors since October 2003. Legislation in effect: June, 1, 2003.

Folkert Winkel (cpa) – director BFT (worked also for Tax Autority (Ministery of Finance) and Dutch Central Bank (supervisor on integrity-matters).

2. SUPERVISION IN HOLLAND BY BFT – INTRODUCTION (II) THE PYRAMID of PROFESSIONALS

Top: a guess of the BFT
A. 0.5% professionals involved in money laundering
B. The less education, the more vulnerable

Total:
- 3,500 (candidate-) notaries;
- 16,000 lawyers
- 12,000 CPA's /Accountants
- 6,000 (tax-) advisors
- 14,000 other advisors (adminstrative)



Problem: How to separate the good, the bad and the ugly. The good, they apply. The bad do not apply yet and the ugly: will never apply, because they are involved in money laundering.

Supervision

Three way approach Supervising Professionals

- Increasing awareness – because compliance and prevention works usually better

- Try to involve counterparts (Bar Association etc and promote Peer Reviews/ self assessments)

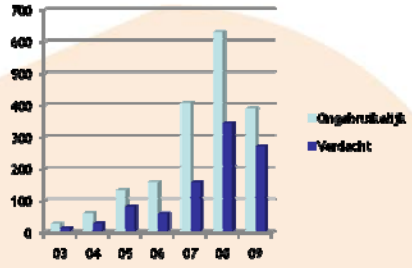
- Supervision - preventive and repressive audits (inclusive Enforcement – disciplinary sanction – punitive sanction – sanction based on administrative law)

Unusual Transactions reports for 2009

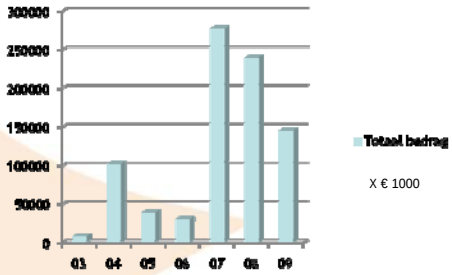
	Unusual	Suspicious
Notaries	389	270
Lawyers	22	7
Accountants	617	99
Tax-lawyers	92	14
Others	50	17
Total	**1170**	**407**

Total amount involved:
€ 428.001.000 (2009)

Unusual/suspisous



Totaal amount suspisous

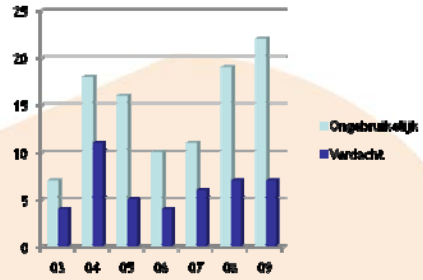


X € 1000

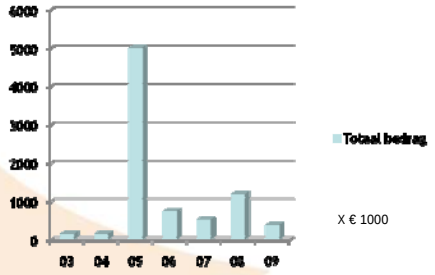
Bron: Jaarverslagen FIU-NL (2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009)

Lawyers

Unusual/suspious



Amount suspious

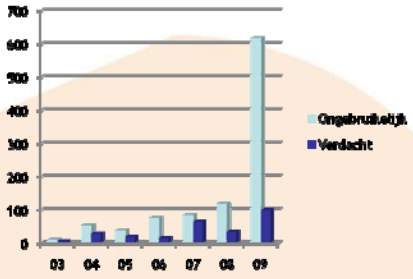


X € 1000

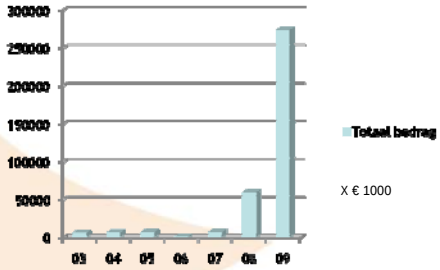
Bron: Jaarverslagen FIU-NL (2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009)

Accountants

Unusual/suspious transactions



Amount suspious

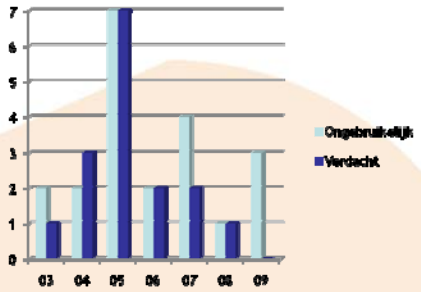


X € 1000

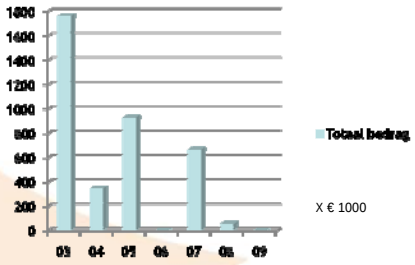
Bron: Jaarverslagen FIU-NL (2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009)

Real estate agents

Unusual /suspisious



Amount suspious



X € 1000

Bron: Jaarverslagen FIU-NL (2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009)

Probleem uitvoering: Transactiebegrip

Transactiebegrip voorgesteld door het Ministerie van Financiën:

‘*Handeling of samenstel van handelingen van of ten behoeve van een cliënt waarvan de instelling in het kader van haar dienstverlening aan die cliënt heeft kennisgenomen*’

oude begrip ‘Transactie’:

‘*Handeling of samenstel van handelingen van of ten behoeve vaneen cliënt in verband met het afnemen of het verlenen van diensten*’.

Transactiebegrip (I)

Consultatie wijzigingen WWFT 2012 n.a.v. FATF evaluatie:

Transactiebegrip voorgesteld door het Ministerie van Financiën:

‘*Handeling of samenstel van handelingen van of ten behoeve van een cliënt waarvan de instelling in het kader van haar dienstverlening aan die cliënt heeft kennisgenomen’*

Voorstel BFT

- ❑ Explicitering dat transacties tussen derden buiten meldingsplicht vallen (o.a. due diligence onderzoeken);
- ❑ Opnemen beperking in de tijd (vijf jaar);
- ❑ Voorstel komt grotendeels overeen met reacties van NOB, NBA en RB

Specifieke leidraad WWFT voor accountants, belastingadviseurs en administratiekantoren (I)

Voorbeeld van infoverstrekking naar de Otg’s: leidraad MvF

Specifieke leidraad WWFT:

- ❑ 1. Voorbeelden verschijningsvormen witwassen uitgewerkt;
- ❑ 2. Risicobeleid: wanneer is sprake van een verhoogd risico op witwassen of terrorismefinanciering (verscherpt cliëntenonderzoek);
- ❑ 3. Voorbeelden bij subjectieve indicator geactualiseerd.

Specifieke leidraad WWFT voor accountants, belastingadviseurs en administratiekantoren (II)

1. Voorbeelden verschijningsvormen witwassen:

- ❑ Afromen omzet;
- ❑ Valse facturen;
- ❑ Belastingfraude;
- ❑ Loan back methode;
- ❑ Offshore structuren, trusts;
- ❑ Vastgoedtransacties (o.a. hypotheekfraude).

Specifieke leidraad WWFT voor accountants, belastingadviseurs en administratiekantoren (III)

2. Hoger risico op witwassen afhankelijk van:

- ❑ Type land (o.a. www.fatf-gafi.org);
- ❑ Type cliënt (o.a. horeca, belwinkels, growshops etc.);
- ❑ Type transactie (o.a. bepaalde vastgoedtransacties);
- ❑ Type dienstverlening (o.a. internationale structuren, verhullen ubo)

NB: bevindingen in onderlinge samenhang bezien

Specifieke leidraad WWFT voor accountants, belastingadviseurs en administratiekantoren (IV)

3. Algemene voorbeelden bij subjectieve indicator:

- B2: Gebruik van stroman;
- C5: Cliënt valt zelf onder meldingsplicht maar meldt bewust niet of weigert hierover informatie te verschaffen;
- D9: Ongeoorloofde vermenging tussen zakelijk gebruik en privé gebruik;
- D10:Cliënt verzoekt om mee te werken aan 'Paulianeuze transacties';
- G4: Transacties zonder hypothecaire financiering, onduidelijke herkomst van gelden of met afwijkende leningsvoorwaarden of zekerheidsstelling

Specifieke leidraad WWFT voor accountants, belastingadviseurs en administratiekantoren (V)

3. Enkele specifieke voorbeelden voor accountants bij de subjectieve indicator:

- J7: Negatieve kas;
- J8: Gebruik van valse facturen;
- J13: Laag of negatief netto privé;
- J14: De herkomst van de financiering van de contante uitgaven kan niet worden vastgesteld;
- J15: De gerapporteerde omzet staat niet in verhouding tot de gebruikte activa, voorrad of inkoop (bijmengen criminele omzet);
- J16: Het ontvangen of betalen van smeergeld of steekpenningen.