

Wet- en regelgeving Toezicht CBA

Juliëtte van Doorn (Manager Integrity Supervision Dept.)

Bas Jennen (Deputy Manager Integrity Supervision Dept.)

Sherilina Schmidt (Senior Examiner Integrity Supervision Dept.)

Agenda

- I. Introductie
- II. Toezichthoudende taak CBA
- II. LTT
- III. LWTF/Sanctiebesluit
- IV. Toezichtsaanpak

Wat is toezicht?

- Preventief
- Beoordelen of instellingen in staat zijn om wet- en regelgeving na te leven
- Opzet, bestaan en werking beleid procedures en maatregelen
- Zo nodig bijsturen



Toeziethoudende taak CBA

Toeziethoudende taak van:

- o sectorale toezichtwetten
- o sanctieregelgeving
- o Lwtf
- o gerelateerde wet- en regelgeving

Toezichtswetten en doelgroepen

Landsverordening	Doelgroep
Landsverordening toezicht kredietwezen (Ltk)	Banken
Landsverordening toezicht geldtransactie-bedrijven (Ltg)	Geldtransactiebedrijven
Landsverordening toezicht trustkantoren (Ltt)	Trustkantoren
Landsverordening toezicht verzekeringsbedrijf (Ltv)	Verzekeraars
Landsverordening ondernemingspensioen-fondsen (Lop)	Ondernemingspensioenfondsen
Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering (Lwtf)	• Onder toezicht staande financiële dienstverleners (banken, geldtransactie-bedrijven, levensverzekeraars) • Niet onder toezicht staande financiële dienstverleners (o.m. assurantietussenpersonen, effectensector). • Aangewezen niet-financiële dienstverleners (o.m. trustkantoren, advocaten, notarissen, accountants makelaars, juweliers, autohandelaren, casino's).
Sanctiebesluit	Banken, geldtransactiebedrijven, trustkantoren, verzekeraars onder toezicht van de CBA

CBA: toezichtorganisatie

Twee toezichtsafdelingen (per 1/1/11)

- Prudentieel
- Integriteit

Afdeling Integriteit:

- Compliance AML/CFT normen
- Volledige uitvoering integriteitwetgeving: trust en geldtransactiekantoren (vergunningverlening, toetsingen, doorlopend toezicht)
- Illegale markttoetreding





State Ordinance on the Supervision of Trust Service Providers (SOSTSP)

**Sherilina Schmidt CAMS, Senior Examiner,
Integrity Supervision Department**

January 31, 2012

Contents presentation

- I. Objective of the SOSTSP
- II. Legal requirements based on the SOSTSP
 - Section 8 (client information)
 - Section 9 (bearer shares)
 - Refrain from service providing
 - Yearly reporting to the CBA
- III. Change in management / group structure

I. Objective

Objective of the SOSTSP

To maintain the integrity of the international financial service business and increase the quality of this form of service.

II. Legal requirements based on the SOSTSP

II. Legal requirements based on the SOSTSP

- Section 8 (client information)
- Section 9 (bearer shares)
- Refrain from service providing
- Yearly reporting to the CBA

II. Legal requirements based on the SOSTSP(cont'd)

Section 8

- Identification/ Verification
- Origin of assets
- Purpose of structure
- Retention period



II. Legal requirements based on the SOSTSP (cont'd)

Section 9

Bearer shares

- In custody of the Trust Service Provider
- In custody of a financial Institution supervised by the CBA

II. Legal requirements based on the SOSTSP (cont'd)

Section 10

Non-compliance with section 8 and/ or 9

=

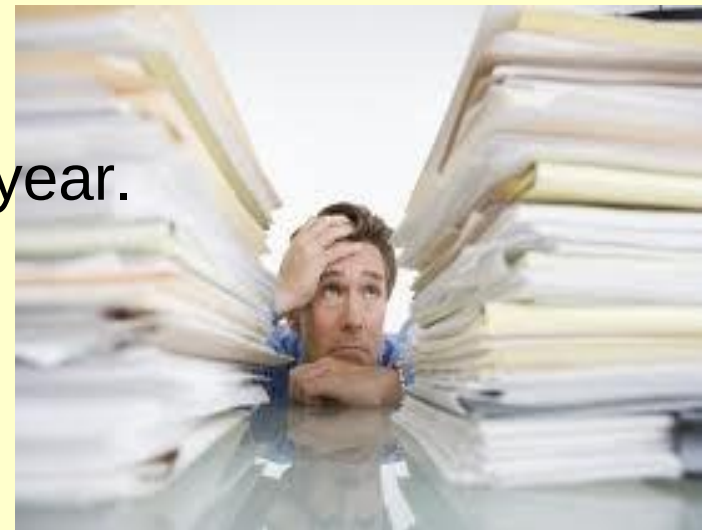
NO SERVICE

II. Legal requirements based on the SOSTSP (cont'd)

Section 7

Yearly reporting to the CBA

1. Before 1, July.
2. Compliance statement as from January of the current financial year.
3. Supporting information



III. Change in management / group structure

Sections 3 and 5

Change in management / group structure

A trust service provider must notify the CBA of any change of information regarding, amongst other, the:

- Identity of the directors
- Identity of the persons directly or indirectly authorized to appoint or dismiss the directors
- Identity of those who have a direct or indirect holding of more than 5% in the issued capital

Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorisme- financiering (Lwtf)



LWTF en aanverwante wet- en regelgeving

Vóór 1 juni 2011

Landsverordening identificatie bij dienstverlening (LID)

Landsverordening meldplicht ongebruikelijke transacties (LMOT)

Vanaf 1 juni 2011

Landsverordening voorkoming en bestrijding witwassen en terrorismefinanciering (LWTF) (AB 2011 no. 28)

Tijdelijk: Invoeringsverordening LWTF (AB 2011 no. 29)

Landsbesluit regeling geldelijke overmakingen (AB 2011 no. 30)

Landsbesluit grondslagen bestuurlijke handhaving LWTF (AB 2011 no. 78)

Regeling erkende introductielanden LWTF (AB 2011 no. 65)

Regeling erkende aandelenbeurzen LWTF (AB 2011 no. 66)

AML/CFT Handbook

Twee pijlers: cliëntenonderzoek en meldplicht (1)

1. Cliëntenonderzoek:

- Zakelijke relatie.
- Bepaalde werkzaamheden:
 - ✓ oprichting rechtspersonen;
 - ✓ verschaffen zetel, zakelijk adres/ accommodatie, correspondentie/ administratief adres;
 - ✓ optreden als beheerder of vertegenwoordiger trust;
 - ✓ in naam optreden aandeelhouder.
- Bijzondere gevallen:
 - ✓ aanwijzingen betrokkenheid cliënt bij WW of TF;
 - ✓ twijfel deugdelijkheid/betrouwbaarheid verkregen cliëntgegevens;
 - ✓ risico betrokkenheid bij WW of TF daartoe aanleiding geeft.



Twée pijlers: cliëntenonderzoek en meldplicht (2)

2. Meldplicht:

- Verrichte of voorgenomen ongebruikelijke transacties.
- Transactie: *“een handeling of samenstel van handelingen van of ten behoeve van een cliënt in verband met het afnemen of het verlenen van diensten, of waarvan een dienstverlener in het kader van zijn dienstverlening aan een cliënt heeft kennisgenomen.”*



Hoofdpunten Lwtf (1)

1. Principle based i.p.v. rule based.

2. Risk-based.

3. Cliëntenonderzoek:

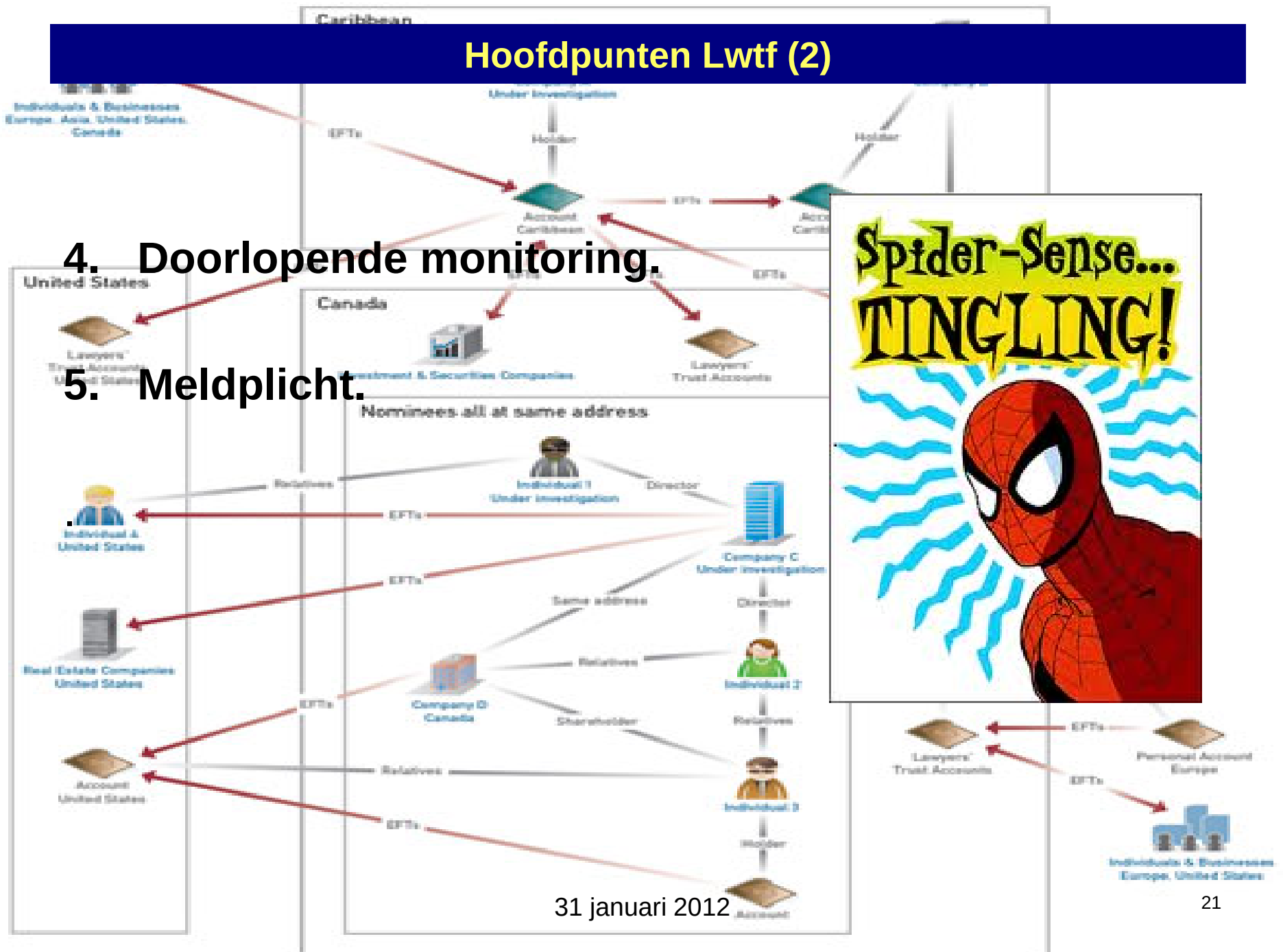
- Identificatie en verificatie identiteit cliënt en UBO (25%).
- Vaststellen doel en beoogde aard zakelijke relatie.
- Risicoprofiel cliënt (laag, normaal, hoog risico).
- Hoog risico (verscherpt cliëntenonderzoek).
- Laag risico (vereenvoudigd cliëntenonderzoek).



Hoofdpunten Lwtf (2)

4. Doorlopende monitoring.

5. Meldplicht.



Hoofdpunten Lwtf (3)

To Good to be True?



31 januari 2012

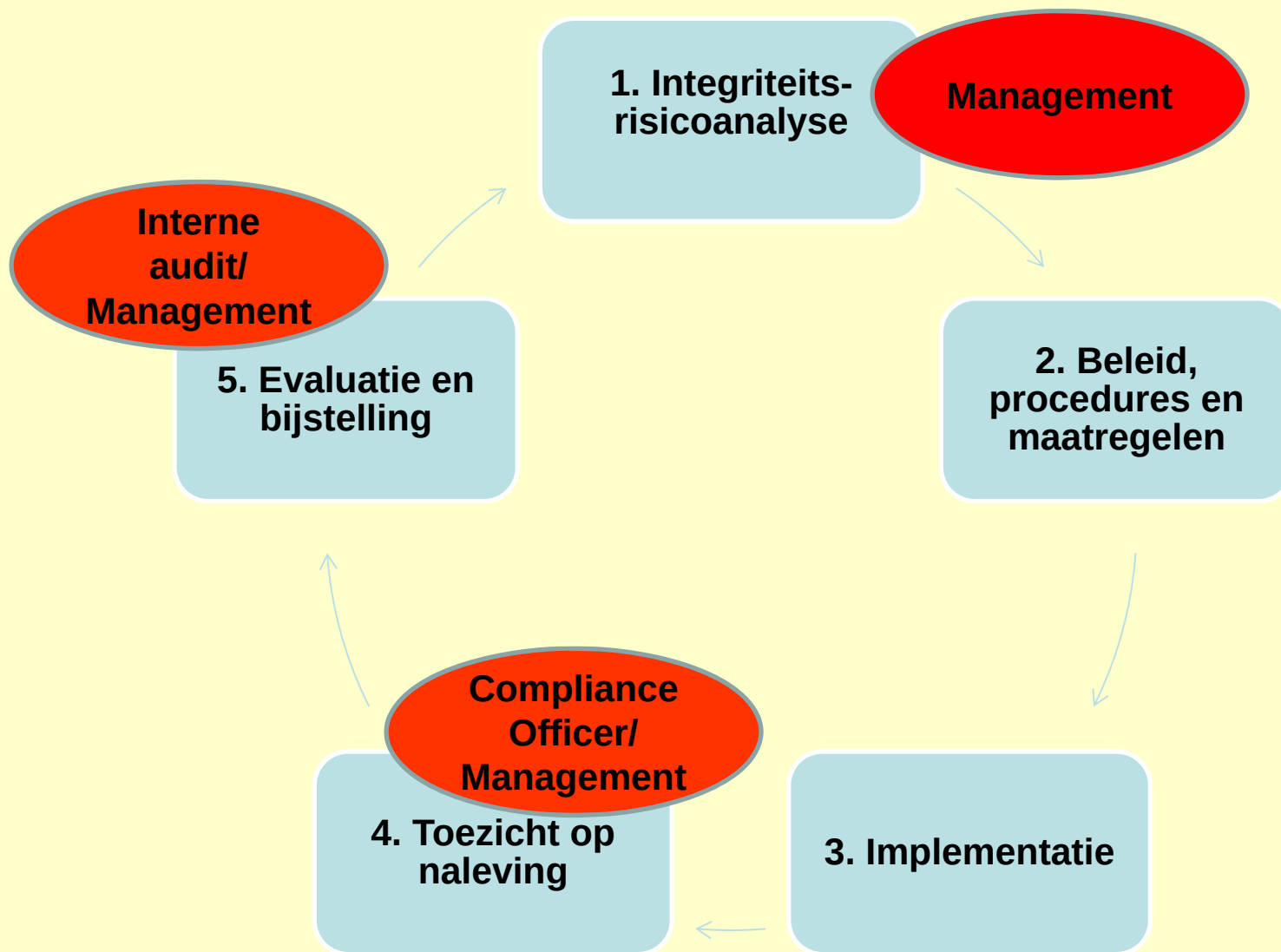
Hoofdpunten Lwtf (4)

- 4. Bewaartermijn: 10 jaar.
- 5. MLCO / MLRO.
- 6. Beleid, procedures en maatregelen.



- Statutory Requirements
- Regulatory Requirements (richtlijn ex art. 48 Lwtf)
- Guidance Notes

Cyclus risicobeheersing



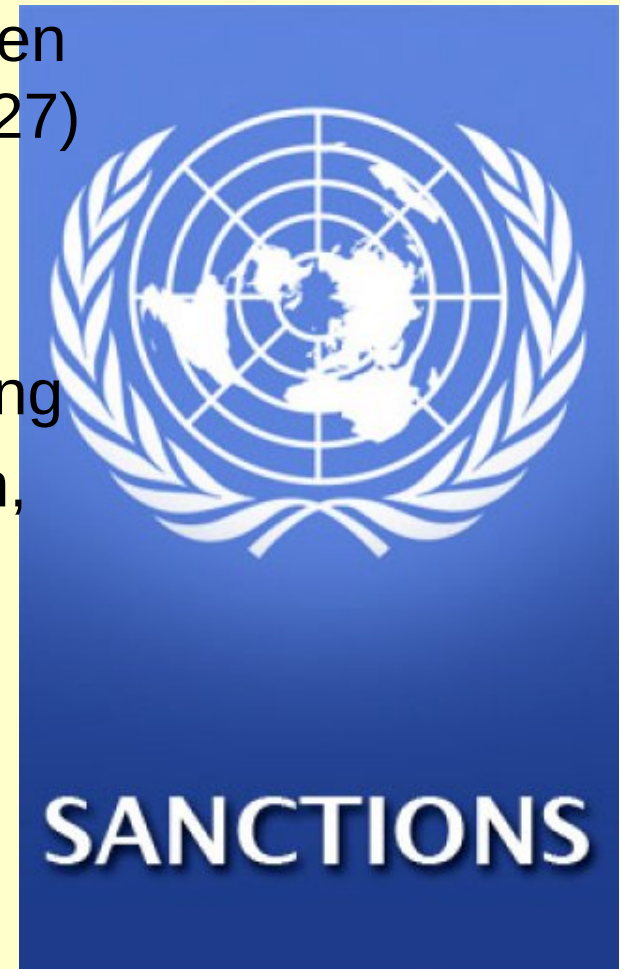
Overgangstermijnen

Verplichtingen	Deadline
Beleidsplan + procedures risicobeoordeling cliëntenbestand	1 februari 2012
Risicobeoordeling totale cliëntenbestand	1 april 2012
Cliëntenonderzoek hoog risico cliënten	1 juni 2012
Cliëntenonderzoek normaal risico cliënten	1 december 2012
Verrichten cliëntenonderzoek laag risico cliënten	1 december 2013

Verplichtingen	Deadline
Beleid, procedures en maatregelen, MLCO, MLCO	1 maart 2012

Sanctieregelgeving

- Sanctieverordening 2006 (AB 2007 no.24)
- Sanctiebesluit bestrijding terrorisme en terrorismefinanciering (AB 2010 no. 27)
 - Een ieder (inclusief trustkantoren)
 - Bevroren houden/geen dienstverlening
 - Bevriezingslijsten (Al Qaeda, Taliban, Aruba-lijst)
 - Melden MOT/CBA
 - Toezicht CBA



Toezichtsaanpak

- Risicogeoriënteerd (focus/diepgang)
- On-site (regulier - bijzondere/full-scope-targeted/onderzoek - bezoek)
- Off-site (art. 7 Ltt, self-assessments, etc.)

Toezichtbevoegdheden

- alle inlichtingen vragen
- inzage van alle zakelijke boeken, bescheiden en andere informatiedragers en kopieën maken
- alle plaatsen betreden, met uitzondering van woningen zonder uitdrukkelijke toestemming van de bewoner

→ medewerkingsplicht



Geheimhouding

- Sectorale toezichtswetten, Lwtf, Sanctieverordening
- I.h.k.v. toezicht verkregen informatie mag slechts gebruikt worden als dat voor de uitoefening van de toezichtstaak of ingevolge van de wet is vereist
- Meldplicht CBA



Handhavingsbeleid

- Gericht op bereiken normconform gedrag
- Afhankelijk inhoud en strekking norm
- Niet gedogen
- Optreden op effectieve wijze
- ABBB



Handhavingsinstrumentarium

- Normoverdragend gesprek
- Waarschuwing
- Aanwijzing
- Last onder dwangsom
- Bestuurlijke boete (max. Afl. 250.000 / 1 mio)
- Publicatie aanwijzing last onder dwangsom, bestuurlijke boete (Ltt)
- Intrekken vergunning
- Aangifte



Tegen welke knelpunten loopt u aan?

Zijn er nog andere punten die u met de CBA wilt bespreken?