Seminar integriteitstoezicht crypto's

8 november 2019

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

De Wwft & SW: een introductie

Registratie

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Agenda

- Aanbieders van cryptodiensten onder toezicht
- Hoofdzaken van de Wwft & SW
- Toezicht & handhaving
- Open Boek Toezicht

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Open Boek Toezicht

DNB.nl

Sector

Geselecteerde sector:

- Aanbieders cryptodiensten

U treft alleen informatie aan voor de geselecteerde sector

Nieuwe keuze

Wetten en EU

Toezicht op aanbieders cryptodiensten

Op 2 juli 2019 is de implementatiewet wijziging vierde anti-witwasrichtlijn (AMLD4) naar de Tweede Kamer gestuurd. In dit wetsvoorstel worden de AMLD4 geïmplementeerd in de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft). Op grond van het wetsvoorstel worden onder andere eisen gesteld aan aanbieders van diensten voor het wisselen tussen virtuele valuta en fiduciaire valuta en aanbieders van bewaarportemonnees.

concept

Aanbieders van cryptodiensten onder toezicht

Anti-Money Laundering Directive 5

Implementatie wet wijziging vierde anti-witwasrichtlijn

Wet tot voorkoming van witwassen en terrorismefinanciering en Sanctiewet 1977

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Voorkomen van witwassen en terrorismefinanciering

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Wat betekent dit voor u?

- Eisen uit Wwft en SW
- Registratie & toetsingen
- DNB houdt toezicht op u en uw branchegenoten

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Wwft en Sanctiewet 1977

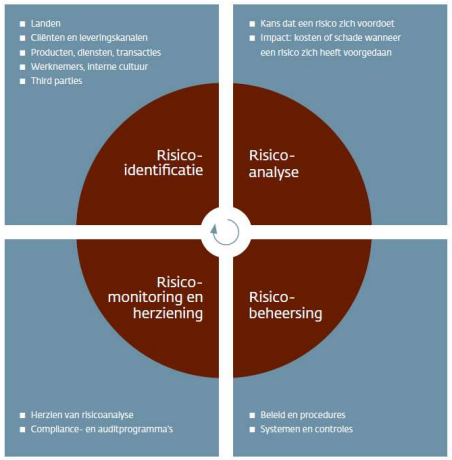
- Integriteitsrisicoanalyse
- Cliëntonderzoek
- Transactiemonitoring en melden ongebruikelijke transacties
  - Objectieve / subjectieve indicator
- Integere en beheerste bedrijfsvoering
- Sanctiewet 1977

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Integriteitsrisicoanalyse

- Identificeer risico's
- Analyseer en bepaal aard en omvang van risico's
- Bepaal en beoordeel beheersingskader
- Bepaal nettorisico & beoordeel of dit acceptabel is
- Update!



- SIRA Guidance: 'Meer waar het moet, minder waar het kan'

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Cliëntenonderzoek

- Identificatie en verificatie
- Doel & aard relatie
- Herkomst vermogen
- PEPs / UBO's
- Risicoprofiel
- Transactieprofiel

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Transactiemonitoring

- Voortdurende controle op zakelijke relatie
  - *Tailormade witwas / TF indicatoren*
- Belang opstellen transactieprofiel
- Melden ongebruikelijke transacties

concept

Integere en beheerste bedrijfsvoering

- Good governance
- Transparante zeggenschapscultuur
- Processen en procedures vastleggen
- Belangenverstrengeling/strafbaarheiten voorkomen
- U leeft de wet na

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Sanctiewet 1977

- Klanten en transacties screenen aan sanctielijsten
- Geen medewerking verlenen aan transport embargo goederen

How Bitcoin Could Help Iran Undermine U.S. Sanctions

- Attenderingsservice DNB / Twitter

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Hoe houdt DNB integriteitstoezicht?

- Risicoprofielen

- Incidentgedreven
  - Incidentmeldingen van partijen
  - Signalen uit media
  - Signalen van ketenpartners
- Onsite / offsite

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Handhaving o.g.v. de Wwft

- Bij overtreding van de Wwft zal DNB in principe handhaven
  - Aanwijzing
  - Last onder dwangsom
  - Bestuurlijke boete
  - Doorhalen registratie
  - Aangifte OM
- Ernst, verwijtbaarheid en compliance gerichtheid
- Overtreding kan ook economisch delict zijn (WOD)
- Bestuurlijke sancties worden gepubliceerd

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Kosten

- Systematiek
- Eenmalige handelingen: registratie en toetsing
- Doorlopend toezicht

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Vragen/contact:

Crypto@DNB.nl

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Registratie

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Huidige stand van zaken

Aan deze presentatie kunt u geen rechten ontlenen

- Nationale wetgeving is nog niet afgerond
- De procedure is daarom nog in concept en afhankelijk van de uitkomsten van het wetgevingsproces.

Doel van deze presentatie is u toch zo goed mogelijk te informeren

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Aantallen interessepeiling

- Oproep vóór 23 september 2019 bekend te maken bij DNB
- Op de hoogte houden

- 74 instellingen

- Veelal wissel en/of wallet

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Registratie

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Cryptovaluta wisseldiensten en bewaarportemonnees

- Een registratie is altijd vereist
  - Geen vrijstelling voor deze diensten
  - Overgangsregeling zes maanden

- Er zijn **geen eisen voor**
  - Solvabiliteit
  - IT Cybersecurity
  - Marktgedrag

concept

Procedure voor een verzoek tot registratie

- Stappen van het **proces**
  - Voorbereiding op inhoud en proces (zie Open Boek Toezicht)
  - Aanvraagformulier met instructie in digitaal portaal
  - Toelichting (inkijk exemplaar) op het (concept) formulier in Open Boek Toezicht

- Verzoek uitsluitend indienen via het **digitaal portaal**
  - E-herkenning is vereist!; meld u alvast aan.
  - Keuze menu leidt u naar de relevante vragen
  - Formulier bevat instructie
  - Formulier doet een check op volledigheid (kwantitatief)
  - Afzonderlijke ontvangstbevestiging DNB volgt
  - Let op! In digitaal loket aparte formulieren voor toetsing geschiktheid/betrouwbaarheid gebruiken

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Succesfactoren

- Goede voorbereiding
- Bekend met relevante regelgeving
- Inschakelen adviseur (op onderdelen)
- Issues gelijk bekend maken
- Voldoende capaciteit en kennis voor proces

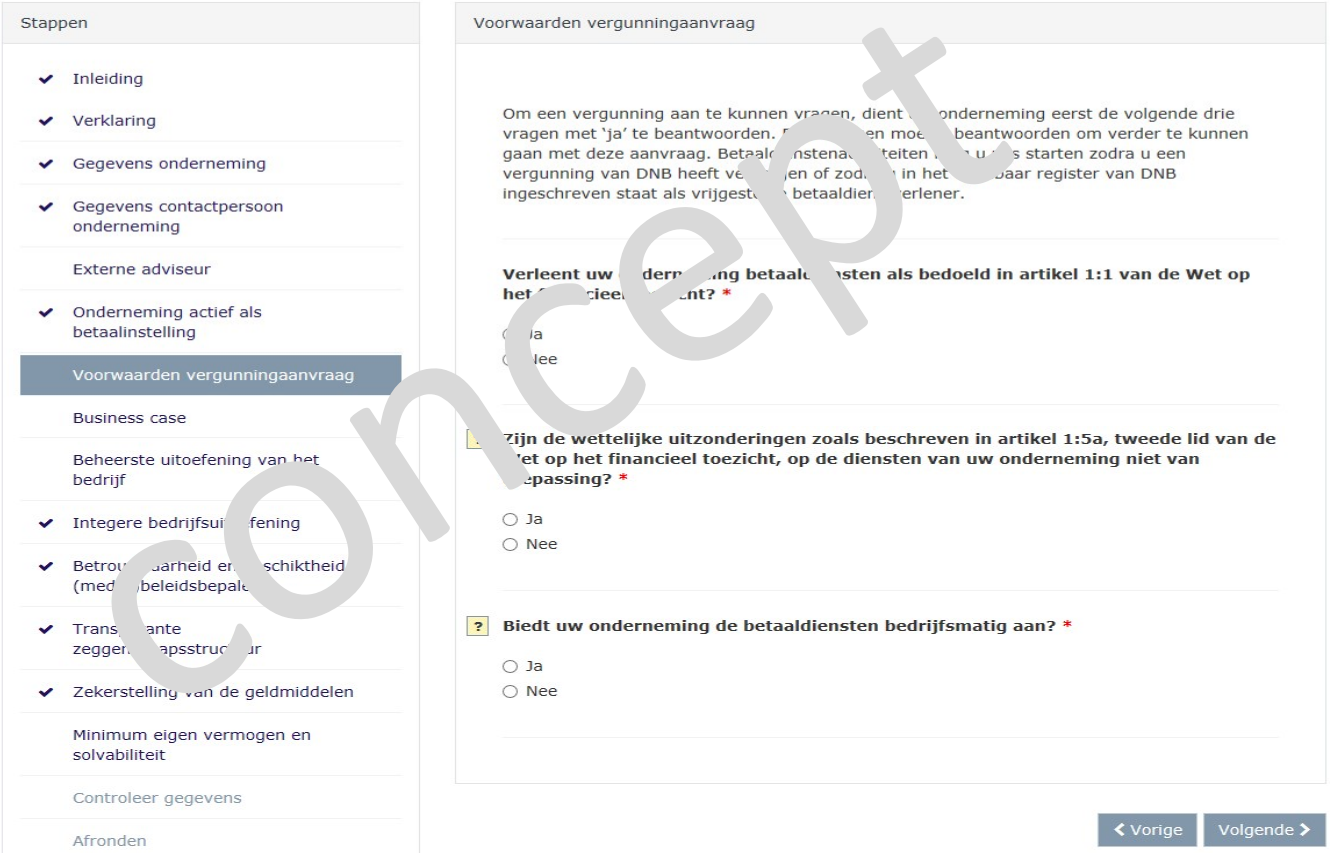
concept

Registratie proces

- Voorbereiding
- Registratie verzoek
- Volledigheidscheck
- Start inhoudelijk beoordeling
- Toetsingen
- Mogelijk gesprek bij DNB
- Verzoek om informatie
- Voornemen tot afwijzen (optioneel)
- Uitkomst
- Bezwaar en beroep

concept

Digitaal Portaal



concept

Toezichteisen en -procedures

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Informatie aanleveren voor registratie (I)

- Algemene gegevens
- Business case
- Inrichting **beheerste** bedrijfsvoering
  - Duidelijke, evenwichtige en adequate organisatiestructuur
  - Compliance- en auditfunctie
  - Interne klachten procedure
  - Uitbesteding
  - Omgang met incidenten
  - Training en opleiding
  - Beleid en procedures inzake het uitvoeren van cliëntenonderzoek
  - Beleid en procedures inzake het monitoren van transacties en het melden van ongebruikelijke transacties
  - Beleid en procedures inzake het naleven van Sanctiewet 1977

concept

Informatie aanleveren voor registratie (II)

- Integere bedrijfsvoering inrichten
  - Procedures en maatregelen om belangenverstrengeling in de eigen organisatie te voorkomen
  - Beheersen van bedrijfsprocessen en bedrijfsrisico's
  - Overzicht juridische structuur
    - Juridisch= feitelijk
    - Gekwalificeerde deelnemingen

concept

Voorbeelden

- Kvk, statuten, reglementen
- Business plan
- Organisational chart
- SIRA
- Procedure-handboek

concept

Vragen?

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Toetsingen

Registratie

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

TOETSINGSPROCEDURE

concept

Waarom toetsingen?

concept

Waarom toetsingen?

THE TI

Max 18C, min 5C

Tuesday September 16 2008 timesonline.co.uk No 69430

Lehman collapse sends shockwave round world

hares and oil pr nge, thousan lose jobs

ry Duncan Economic editor

ars of a global financ m own w yester he wo ggest ikrupt plunged ma into noil. ves were left reeling a pt ise of the Lehman Broth- inve nt bank s ked the est sh up on W Street in des.

ther of ism's biggest ns, Merrill Lynch, is to be by Bank of America in a bi takeover to save it from se.

res fell as fear spread through ancial system. Central banks un- urgent measures amid concerns e world economy was entering gerous new phase. The Bank of d injected £5 billion of emer- lending into money markets. 5,000 Lehman staff in Britain

are now uestionably in vorst financial s since the t Depression'

aletsky, page 24

rticle page 2

ker page 5

Dow Jon dustrial average was down 300 s, or 2.6 per cent. Sen ment wa bolstered by steep fa n oil pric hich dropped by e than $5 a barrel to $96, closing der $100 for the first time in six months and raising hopes that cheaper fuel would ease economic stresses on Western nations.

However, by close of trading the Dow had fallen by more than 500 points — its biggest one-day drop since the reopening after the September 11 attacks — as concerns mounted over the world's largest insurer. Shares in American International Group (AIG), which sponsors Manchester United, fell by 45 per cent after it made an unprecedented approach to the US Federal Reserve for $40 billion in emergency funding.

Last night the Fed asked Goldman Sachs and J P Morgan Chase, two of Wall Street's remaining big banks, to head a $75 billion emergency package to keep AIG afloat.

As central banks battled to stabilise the system, the Fed eased its rules for emergency lending further. It announced that it would accept company shares in return for crisis loans for the first time. In Frankfurt, the European Central Bank injected €30 billion in emergency funds into eurozone markets.

A group of ten global banks also attempted to foster calm, announ

KIRSTY WIGGLE

concept

Waar wordt op getoetst?

Betrouwbaarheid en geschiktheid

betrouwbaarheid

<u>wat</u>

- betrouwbaarheid buiten twijfel

<u>wanneer</u>

- eenmalige toetsing
-meldplicht nieuwe antecedenten

concept

Geschiktheid

- Wettelijk kader: beleidsregel geschiktheid 2012
- Onderwerpen geschiktheid

A. bestuur, organisatie en communicatie
B. Producten, diensten en markten waarop onderneming actief is
C. Beheerste en integere bedrijfsvoering
D. Evenwichtige en consistente besluitvorming

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Geschiktheid (2)

<u>Wat</u>

Kennis, vaardigheden, professioneel gedrag

<u>Variabelen</u>

- Rol/functie
- Omvang, complexiteit en risicoprofiel onderneming
- collectief

concept

Toetsingsproces

- Aanvraag via digitaal loket
- Dossier volledig en up to date

- CV
- Functieprofiel met aandachtsgebieden en verantwoordelijkheden
- Geschiktheidsmatrix met onderbouwing (concreet en voorbeelden)
- Mogelijk onderdeel interview

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Het interview

concept

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

Vragen?

concept

Ministerie van Financiën

FATF-standaarden voor Virtual Assets

8-11-2019

Wat is de Financial Action Task Force?

- Opgericht in 1989 in G7-verband.
- 39 leden (landen) + 23 observers.
  - Incl. regionale FATF-organisaties: ± 80 landen.
- Roulerend voorzitterschap.

concept

Wat doet de FATF?

- *International standards on combatting money laundering and the financing of terrorism and proliferation.*

- 40 standaarden:
  - Tegen witwassen;
  - Tegen financieren van terrorisme;
  - Tegen financieren van proliferatie van massavernietigingswapens.

- <u>Geen directe wetgevende werking.</u>

concept

Evaluatie

- Leden worden periodiek geëvalueerd.
- Bij onvoldoende score – grijze lijst.
  - Extra monitoring;
  - Meenemen in nationale risicoanalyses.
- Niet-coöperatieve landen – zwarte lijst – Iran / Noord-Korea.

concept

FATF en crypto's

- Aanpassing aan Rec. 15 – *New technologies*
- *Virtual assets* onder standaarden brengen:
  - A virtual asset is a **digital representation of value** that can be **digitally traded**, or **transferred**, and can be used for **payment** or **investment** purposes. Virtual assets do not include digital representations of fiat currencies, securities and other financial assets that are already covered elsewhere in the FATF Recommendations.
- Dus: crypto's, bepaalde vormen in-game geld, etc.

concept

Recommendation 15

- Virtual asset service provider (VASP) means **any natural or legal person** who is not covered elsewhere under the Recommendations, and **as a business** conducts one or more of the following activities or operations **for or on behalf of another natural or legal person**:
  - i. exchange between virtual assets and fiat currencies;
  - ii. exchange between one or more forms of virtual assets;
  - iii. transfer of virtual assets;
  - iv. safekeeping and/or administration of virtual assets or instruments enabling control over virtual assets; and
  - v. participation in and provision of financial services related to an issuer's offer and/or sale of a virtual asset.

concept

Crypto’s komen onder FATF-standaarden

- Witwassen + TF + PF met crypto = delict;
- Nationale sector in kaart brengen + risicogebaseerd beleid;
- Internationale samenwerking;
- VASPs:
  - Registratie- of vergunningplicht;
  - Risico-gebaseerd integriteitsbeleid;
  - Klantenonderzoek;
  - Transactiemonitoring (“paragraaf 7b”);
  - Verplichtingen sancties;
  - Meldplicht.

concept

Paragraaf 7b

- “Paragraaf 7b” (p.71) – informatie over transacties:
  - Wie is verzender?
  - Wie is ontvanger?
- VASPs moeten met elkaar communiceren
  - Hoeft niet per se met de transactie zelf meegestuurd te worden.
  - Geldt niet voor transacties van/naar niet-VASPs.
- Waarom?
  - Minimaal nodig voor uitvoeren sancties.
  - Minimaal nodig voor effectieve transactiemonitoring.

concept

FATF-standaarden en AMLD5

- AMLD5 beslaat zeer groot gedeelte van FATF-standaarden. Wordt in NL in Wwft geïmplementeerd.

- Maar:
  - Niet alle dienstverleners (VASPs), bijv.: crypto-crypto wissel;
  - Informatie verzendende en ontvangende partijen (paragraaf 7b).

- Bovenstaande in NL dus (voorlopig) niet van toepassing.

concept

Volgende stappen

Nationaal / EU

- NL wil FATF-standaarden op EU-niveau volledig doorvoeren.
  - Dombrovskis: EU regelgevend kader voor crypto.

FATF

- Met kleine groep van landen (incl. NL) monitoren we implementatie van de standaarden.
- Review Virtual Assets-standaarden in oktober 2020.

concept

Vragen?

concept