



1

# UBO-REGISTER en PRIVACYBESCHERMING

## CV en FGR

RB Studiekring Gelderland/Overijssel - 2 december 2019

Sophie Vandenhende (tax) & Alycke Kootstra (legal)

2

## Even voorstellen

### C.V.

- 2007:  
Afgestudeerd Notarieel Recht
- 2007 – 2015:  
Warendorf - Kandidaat-Notaris
- 2015 – heden:  
HVK Stevens - Senior Manager Legal/Senior Kandidaat-Notaris

### Focus:

- (Internationaal) ondernemingsrecht
- Familiebedrijven
- Private wealth



Sophie Vandenhende & Alycke Kootstra

3

29-11-2019



3

## Wat is het UBO-register

### Wat is het UBO-register:

- Verplichte registratie van uiteindelijk belanghebbende
- Centraal bijgehouden register
- Openbaar

### UBO-begrip:

- Persoon die de uiteindelijke eigenaar is van of zeggenschap heeft over een vennootschap of andere juridische entiteit. Een UBO is altijd een natuurlijk persoon

Raakt 1,5 miljoen organisaties in Nederland



Sophie Vandenhende & Alycke Kootstra

4

29-11-2019



4

## Gevolgen niet-naleving

### Bestuursrechtelijk:

- De tot inschrijving verplichte persoon
- Instellingen vanwege niet voldoen aan terugmeldplicht
  - Dwangsom
  - Bestuurlijke boete

### Strafrechtelijk - Economisch delict:

- Vennootschappen en andere juridische entiteiten
- Instellingen vanwege niet voldoen aan terugmeldplicht
- UBO
  - Opzettelijk: misdrijf. Gevangenisstraf van ten hoogste twee jaren, taakstraf of geldboete vierde categorie (EUR 20.750).
  - Niet opzettelijk: overtreding. Hechtenis van ten hoogste zes maanden, taakstraf of geldboete vierde categorie
  - Plus: bijkomende straffen

5

## Inhoud cursus

### UBO-register

- Wat is het UBO-register
- Gevolgen niet-naleving
- Achtergrond en wetgeving
- Tijdlijn
- Inhoud UBO-register
- Verantwoordelijkheid
- Toegang UBO-register en -informatie
- Afscherming gegevens, uitschrijving
- Bezwaren
- Kwalificatie UBO

### Vermogensbescherming v UBO-register

- Redenen
- Wat wordt er op dit moment openbaar geregistreerd
- Vermogensbescherming na invoering UBO-register
- Karakteristieken veelgebruikte rechtspersonen/personenvennootschappen
- Centraal aandeelhoudersregister
- Wetsvoorstel transparantie maatschappelijke organisaties
- Wetsvoorstel personenvennootschappen

6

## In te schrijven UBO's van organisaties

- B.V.
  - N.V.
  - Stichting
  - Coöperatie
  - Personenvennootschappen: C.V., V.O.F. en maatschap
  - Vereniging met volledige rechtsbevoegdheid of zonder volledige rechtsbevoegdheid maar met onderneming
  - Waarborgmaatschappijen
  - Europese naamloze vennootschappen
  - Europese coöperatieve vennootschappen
  - Europese economische samenwerkingsverbanden die volgens hun statuten hun zetel in Nederland hebben
  - Rederijen
- Uitzonderingen:**
    - Beursvennootschap
    - Eenmanszaak
    - Vereniging van eigenaars
    - Publiekrechtelijke rechtspersonen
    - Kerkgenootschap
    - Overige privaatrechtelijke rechtspersonen (hofjes, gilden, boermarkten)
  - FGR?
  - ANBI?

7

## Achtergrond en wetgeving

### Europa:

- 4e anti-witwas richtlijn (EU)
- 5e anti-witwas richtlijn (EU)

### Nederland:

- Concept wetsvoorstel - 4 april 2019  
Implementatiewet registratie uiteindelijk belanghebbenden van vennootschappen en andere juridische entiteiten
- Verdere uitwerking in AMvB's (volgt)  
Wel: Consultatie AMvB – 20 mei 2019 – 1 juli 2019  
Implementatiebesluit registratie uiteindelijk belanghebbenden van vennootschappen en andere entiteiten
- Concept wetsvoorstel UBO-Register 2 is er nog niet

8

## Timeline

- 4 april 2019: Concept wetsvoorstel Implementatiewet
- 20 mei 2019 – 1 juli 2019: Consultatie Implementatiebesluit
- Behandeling Tweede Kamer: Begin december 2019 (aantal malen uitgesteld)
  
- 10 januari 2020: UBO-Register treedt in werking
- Vanaf 10 januari 2020: inschrijving UBO-register binnen één week
- Tot 10 januari 2020: binnen 18 maanden
  
- 10 maart 2020: UBO-Register 2 treedt in werking
  
- 2021: Koppeling Europese registers

9

## Inhoud UBO-register

### Wat wordt geregistreerd?

- BSN-nummer / fiscaal identificatienummer
- Naam, geboortemaand en geboortjaar, woonstaat en nationaliteit
- Geboortedag, geboorteplaats, geboorteland en woonadres
- Aard en omvang van het gehouden belang (bandbreedtes: >25%-50%; >50%-75%; >75%-100%)

### Aanleveren: gegevens aan de hand waarvan bovenstaande geverifieerd kan worden, i.e.:

- Kopie paspoort
- Kopie utility bill
- Voor aard en omvang van het gehouden belang: Aandeelhoudersregister, statuten, certificaathoudersregister, oprichtingsakte, andere notariële akten, ledenregister, contract van oprichting, inschrijving Handelsregister, organogram, overig

10

## Verantwoordelijkheid

- Verplichting tot publicatie en controle door tot opgave verplichte personen
- Meewerkplicht van de UBO
- Terugmeldplicht: instellingen die verplicht zijn de UBO te identificeren (WWFT-instellingen, zoals banken, advocaten, notarissen, belastingadviseurs, accountants, trustkantoren) moeten melding maken van discrepanties met de hun bekende informatie
- Probleem praktijk: inschrijving door notarissen. Oplossing: UBO-verklaring
- To do voor adviseurs: bewijs van registratie of uittreksel uit UBO-register verzamelen bij WWFT-onderzoek.

11

## Toegang UBO-register en -informatie

Openbaar deel en niet openbaar deel

### Openbaar:

- Naam, geboortemaand en geboortjaar, woonstaat en nationaliteit
- Aard en omvang van het gehouden belang (bandbreedtes: >25%-50%; >50%-75%; >75%-100%)

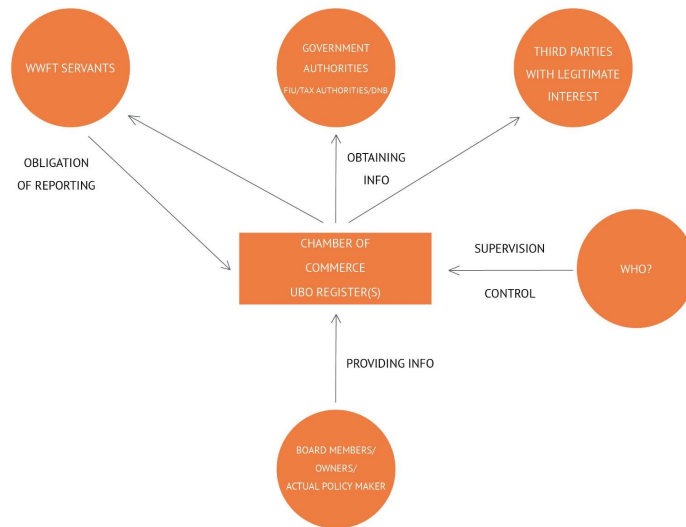
### Niet openbaar:

Alleen in te zien door bevoegde autoriteiten en Financiële inlichtingen eenheid:

- Geboortedag, geboorteplaats, geboorteland en woonadres
- BSN-nummer / fiscaal identificatienummer
- De over te leggen documenten ten aanzien van de UBO

12

## Overzicht



Sophie Vandenhende &amp; Alycke Kootstra

13

29-11-2019



13

## Afschermen gegevens en uitschrijving

### Afscherming gegevens

Mogelijkheid tot afscherming van UBO-gegevens op verzoek

Mogelijkheden:

- Minderjarigen
- Onder curatele gestelden
- Veiligheidsrisico's

Wat wordt afgeschermd:

- Naam, geboortemaand en geboortjaar, woonstaat en nationaliteit

### Uitschrijving

Tot 10 jaar na uitschrijving kunnen gegevens worden ingezien

Sophie Vandenhende &amp; Alycke Kootstra

14

29-11-2019



14

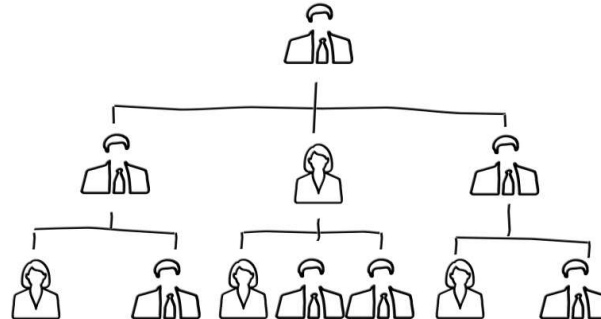
## Privacy

Bezwaren openbaarheid: privacy

Wordt door wetgever aan tegemoet gekomen door:

- Registratieplicht alvorens gegevens ingezien kunnen worden
- Betaling geringe vergoeding
- Alleen zoeken op naam rechtspersoon/entiteit
- UBO krijgt inzicht in aantal raadplegingen

Onderzoek om hergebruik gegevens te beperken



15

## Kwalificatie UBO

### ▪ UBO-begrip:

De natuurlijke persoon die de uiteindelijke eigenaar is van of zeggenschap heeft over een vennootschap of andere juridische entiteit

Kijken naar: houden van aandelen, stemrechten, eigendomsbelang, andere middelen, feitelijke zeggenschap

### ▪ Pseudo-UBO:

- Als er twijfel bestaat welke natuurlijke personen als UBO kwalificeren (terugvaloptie) na uitputting van alle mogelijke middelen en op voorwaarde dat er geen gronden voor verdenking bestaan, er geen 'echte' UBO is achterhaald, of als er enige twijfel bestaat over de 'echte UBO', dan geldt de persoon (of personen) die behoort (of behoren) tot het hoger leidinggevende personeel van de vennootschap (de bestuurder) als UBO, de zogenaamde Pseudo-UBO

16



## Kwalificatie UBO – N.V./B.V.

De UBO van een B.V. of N.V. is de natuurlijke persoon die (in)direct eigenaar is van (of zeggenschap heeft over) de B.V. of N.V. Dat kan op verschillende manier, zoals bijvoorbeeld via:

- het direct of indirect hebben van meer dan 25% van de **aandelen, de stemrechten of het eigendomsbelang** in de vennootschap, met inbegrip van het houden van toonderaandelen; of
- het direct of indirect hebben van **meer dan 25%** van andere middelen. Daaronder vallen bijvoorbeeld de consolidatievoorwaarden zoals bedoeld in art. 2:406 Burgerlijk Wetboek. Ook kunt u denken aan aandeelhoudersovereenkomsten.
- Als er gereede twijfel bestaat: pseudo-UBO
- In de meeste gevallen zal de aandeelhouder, die meer dan 25% van de aandelen bezit, als UBO gelden. Duidelijk is dat ook certificaathouders kunnen vallen onder de UBO-definitie, net als natuurlijke personen die via bijzondere aandelen of via bijzondere (aandeelhouders)afspraken recht hebben op meer dan 25% van de waarde van de vennootschap of meer dan 25% zeggenschap

## Kwalificatie UBO – N.V.

Kwalificatie tot UBO van een N.V. bij:

- Meer dan 25% van de aandelen, stemrecht of eigendomsbelang; of
- Via consolidatie; of
- Zeggenschap; of
- Indien er geen echte UBO is, dan is statutair bestuurder pseudo-UBO

Uitzonderingen:

- Beursvennootschap
- 100% dochtervennootschap van beursvennootschap

## Kwalificatie UBO - Stichting

Kwalificatie tot UBO van een stichting bij:

- Eigendomsbelang van meer dan 25%; of
- Meer dan 25% van de stemmen bij besluitvorming tot statutenwijziging; of
- Feitelijke zeggenschap; of
- Indien er geen echte UBO is, dan is statutair bestuurder pseudo-UBO

## Kwalificatie UBO – C.V.

Kwalificatie tot UBO van een C.V. bij:

- Eigendomsbelang van meer dan 25%; of
- Meer dan 25% van de stemmen bij besluitvorming tot wijziging van de C.V.-overeenkomst of ter zake van de uitvoering van die overeenkomst anders dan door daden van beheer, voor zover in die overeenkomst besluitvorming bij meerderheid van stemmen is voorgeschreven; of
- Feitelijke zeggenschap; of
- Indien er geen echte UBO is, dan is statutair bestuurder pseudo-UBO

## Kwalificatie UBO – Trust / FGR

UBO zijn:

- Oprichters; en
- Trustees; en
- Protectors; en
- Begunstigden; en
- Uiteindelijke zeggenschap; en
  
- Conclusie: Er is altijd een UBO, nooit een pseudo-UBO

21

## Vermogensbescherming: waarvoor?

Tegen wie?

- Schuldeisers (faillissement, scheiding van risico averse activa)
- Fortune 500 / Quote (openbaar)
- Criminele intenties (angst voor beroving en ontvoering bij het weergeven van rijkdom)
- Concurrenten (zakelijke)
- Richting familie (kinderen en partners)
- In de richting van de lokale overheidsinstanties (economische / politieke crisis)

22

## Vermogensbescherming: redenen

- Minder zichtbaar maken voor derden (zonder daarbij wettelijke regels te overtreden) (privacy)
- Familievermogen beter beschermen (asset protection)
- Continuïteit (in stand houden/verduurzamen) familievermogen en ondernemingsvermogen (continuïteit)
- Flexibiliteit regeling familievermogen (flexibiliteit)
- Fiscaal neutrale implementatie (fiscaal neutraal)

23

## Privacy in een veranderende wereld

- Offline leven is bijna onmogelijk
- Openbare gegevens zijn steeds sneller en eenvoudiger in te zien en te combineren
- Roep om meer transparantiewetgeving
- Journalisten en NGO's

24

## Vermogensbescherming –publieke registratie

Op dit moment wordt openbaar geregistreerd:

- Gegevens bestuurders en commissarissen (Handelsregister)
- Naam van bestuurders van ANBI's (website)
- Gegevens betreffende onroerende zaken; zoals eigenaar en hypotheekhouder (Kadaster)
- Gegevens betreffende de (directe) 100% aandeelhouder (Handelsregister)
- Gegevens van rechtspersonen / ondernemingen (Handelsregister)
- Jaarrekeningen van rechtspersonen (Handelsregister)
- 10 januari 2020: UBO-register
  
- Niet: Inkomstenbelastinggegevens zijn in Nederland niet openbaar

## Vermogensbescherming –uitzonderingen persoonsgegevens

- Verzoek ex art. 23 HrgW jo. art. 51, lid 3 HrgB om woonadres niet te verstrekken (waarschijnlijke dreiging; geen openbaar telefoonnummer; eigen maatregelen om bekendheid adres te verminderen; belang van afscherming zwaarder dan de rechtszekerheid in het economisch verkeer)
- Namen van bestuurders van ANBI niet op de website indien ontheffing Belastingdienst: als publicatie van de namen voor hen of voor hun familie een gevaar vormt voor hun veiligheid

## Vermogensbescherming: publicatieplicht

- Boek 2, titel 9 van het Burgerlijk Wetboek, "De jaarrekening en het jaarverslag".
  - Art. 2:360 BW: titel 9 is van toepassing op de coöperatie, de onderlinge waarborgmaatschappij, NV/BV, bepaalde financiële instellingen, de CV/VOF indien alle volledige aansprakelijke vennoten kapitaalvennootschappen naar buitenlands recht zijn en bepaalde ondernemende stichtingen en verenigingen.
  - Art. 2:394 BW: de rechtspersoon moet de jaarrekening openbaar maken in het handelsregister.
  - Art. 2:395a en 2:396 BW: beperkte publicatie voor "micro" en "kleine" en rechtspersonen
  - Art. 2:396, lid 9 BW: vrijstelling voor rechtspersonen die geen winst beogen en een accountantsverklaring neerleggen inhoudende dat zij niet behoeven te publiceren
  - Wet op de economische delicten: niet-publiceren kan worden bestraft met hechtenis van ten hoogste zes maanden, taakstraf of een geldboete van de vierde categorie
- Wie vallen er niet onder boek 2, titel 9 BW?
- Maatschap / VOF / CV (in beginsel); Stichting die geen (grotere) onderneming drijft
- Fonds voor gemene rekening; Buitenlandse niet kapitaalvennootschappen (WFBR)

27

## Vermogensbescherming: wanneer?

Een "paper trail" is ook in het UBO-register onuitwisbaar.

Idealiter:

- Anonimiseren wanneer werkelijke waarde nog niet zichtbaar is
- Anonimiseren voor verkoop onderneming/aandelenbelang

28

## Vermogensbescherming na invoering UBO-register

- Contouren duiden op openbaarheid “wie”, niet “wat”:
- “Wie” is niet/minder interessant, zolang men de factor “wat” niet kan invullen
- Gebruik personenvennootschappen i.p.v. kapitaalvennootschappen i.v.m. publicatievereisten
- Privévermogen sowieso lastiger traceerbaar
- Voorts: gebruik maken van buitenlandse (niet EU) rechtsvormen?

29

## Centraal aandeelhoudersregister

- Op 17 januari 2018 is een initiatiefwetsvoorstel ingediend voor het instellen van een centraal aandeelhoudersregister (CAHR).
- In het CAHR wordt informatie over aandelen en aandeelhouders verzameld en ontsloten voor overheid en WWFT-instellingen.
- Doel: voorkomen en bestrijden van financieel-economische criminaliteit en bijdragen aan rechtszekerheid.

### Contouren:

- Het CAHR ziet alleen op BV's en (niet-beursgenoteerde) NV's
- In het CAHR zullen gegevens opgenomen worden over aandelen op naam, aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders → certificaten / certificaathouders blijven buiten bereik
- Alle directe aandelenbelangen worden ingeschreven in het CAHR
- Het CAHR wordt niet publiek toegankelijk, maar slechts voor bevoegde autoriteiten, voor notarissen en bepaalde WWFT-instellingen
- Notarissen worden verantwoordelijk voor vullen CAHR; de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie (KNB) zal het register gaan beheren

30

## CAHR vs UBO-register

	CAHR	UBO-register
Entiteiten	BV's en niet-beursgenoteerde NV's	Alle juridische entiteiten
Personen	Aandeelhouders	Uiteindelijk begunstgden (ultimate beneficial owners, UBO's)
Aandelenbelangen	Alle aandelenbelangen	Alleen aandelenbelangen > 25%
Opgave	Door notariaat: betrouwbaar/objectief verifieerbaar	Door entiteiten zelf: betrouwbaarheid/objectieve verifieerbaarheid de vraag
Aanvullende informatie	Aandelentransacties en aandelenposities Op termijn ook aandelenstructuren/indirecte aandeelhouders uit te halen	Geen aandelentransacties en aandelenposities Geen aandelenstructuren/indirecte aandeelhouders uit te halen
Toegang	Besloten/niet openbaar	Gedeeltelijk openbaar
Houder	KNB	KvK
Infrastructuur	Maakt gebruik van bestaande infrastructuur KNB (CDR)	Maakt gebruik van bestaande infrastructuur KvK (HR)

31

## Fonds voor gemene rekening

- Contract sui generis; bijzondere gemeenschap van Titel 7 van Boek 3 BW
- Open of besloten?
- VBI
- Hoe op te zetten?
- Hoe in te richten?
- Inschrijven KvK?

32



## C.V.

---

- Wat is een Commanditaire Vennootschap ('CV')?
- Hoe wordt een CV opgericht?
- Flexibel middels de CV-overeenkomst
- Zichtbaarheid Kamer van Koophandel
- Wie zal optreden als commanditaire vennoten?
- Wie zal optreden als beherend vennooot?
- Het bestuur van de CV is gescheiden van het bestuur van de SPF en de UBO.
- Kunnen consolideren met deelnemingen (BV's)? FE?
- Publicatie?

33

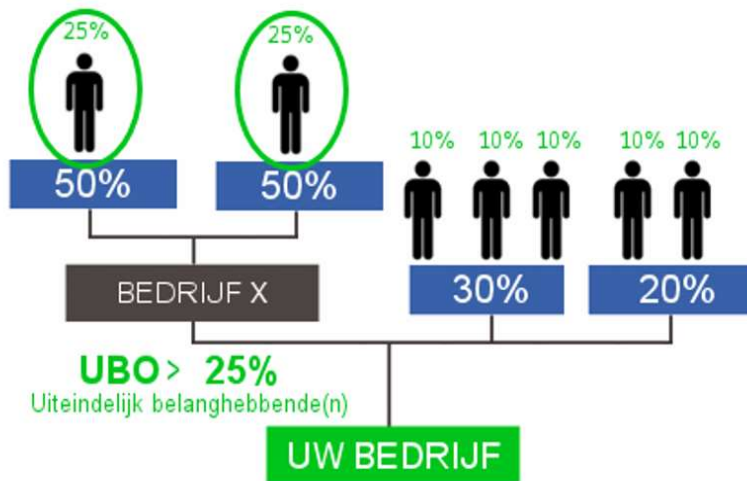
## Stichting beherend vennooot

---

- Stichting zal optreden als beherend vennooot
- Vaste vergoeding ontvangen voor haar werkzaamheden als beherend vennooot
- Benoeming en ontslag bestuur
- Inrichting
- Controle?
- Zichtbaarheid Kamer van Koophandel

34

### Aandeelhouders versus UBO



Sophie Vandenhende & Alycke Kootstra

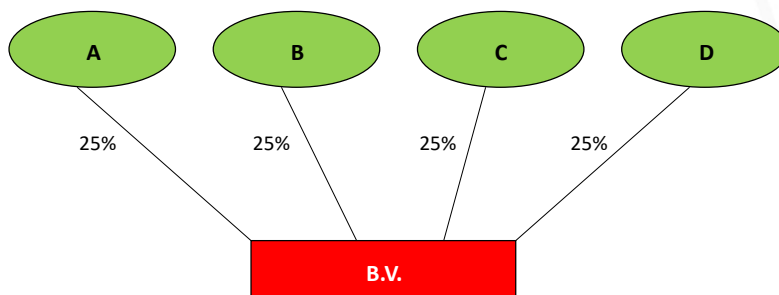
35

29-11-2019



35

### CAHR versus UBO-register (1)



4x aandeelhouder, 0x UBO (wel pseudo-UBO!)

Sophie Vandenhende & Alycke Kootstra

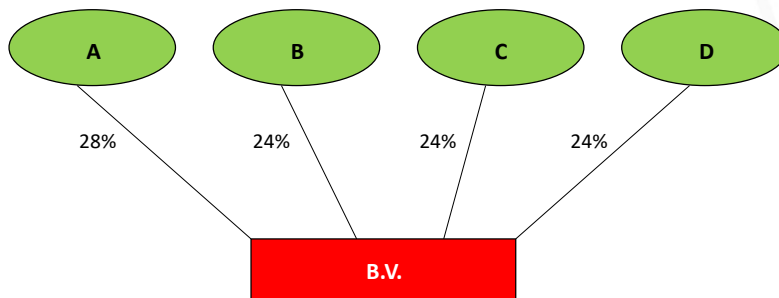
36

29-11-2019



36

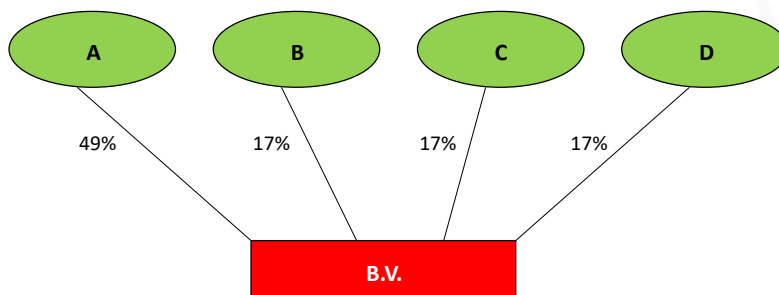
## CAHR versus UBO-register (2)



4x aandeelhouder, 1x UBO. Maar  $3 \times 24\% = 72\%$

37

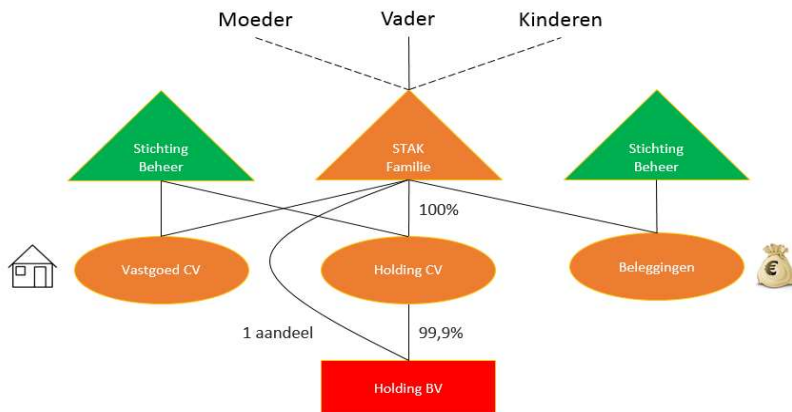
## CAHR versus UBO-register (3)



4x aandeelhouder, 1x UBO. Maar  $3 \times 17\% = 51\%$

38

## Uitwerking UBO-register – Best practice



**Verwachting op basis van thans beschikbare informatie:**  
 Rood: Familie zichtbaar in UBO-register én publicatieplicht (cijfers zichtbaar)  
 Oranje: Familie zichtbaar in UBO-register, géén publicatieplicht (cijfers niet zichtbaar)  
 Blauw: Familie niet zichtbaar in UBO-register, wel publicatieplicht (cijfers zichtbaar)  
 Groen: Familie niet zichtbaar in UBO-register, géén publicatieplicht (cijfers niet zichtbaar)

Sophie Vandenhende & Alycke Kootstra

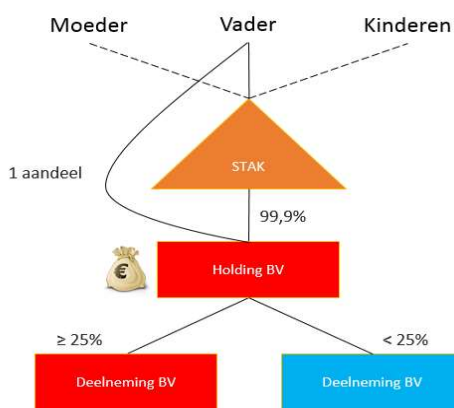
39

29-11-2019



39

## Uitwerking UBO-register – Praktijk



**Verwachting op basis van thans beschikbare informatie:**  
 Rood: Familie zichtbaar in UBO-register én publicatieplicht (cijfers zichtbaar)  
 Oranje: Familie zichtbaar in UBO-register, géén publicatieplicht (cijfers niet zichtbaar)  
 Blauw: Familie niet zichtbaar in UBO-register, wel publicatieplicht (cijfers zichtbaar)  
 Groen: Familie niet zichtbaar in UBO-register, géén publicatieplicht (cijfers niet zichtbaar)

Sophie Vandenhende & Alycke Kootstra

40

29-11-2019



40

## Concept wetsvoorstel Transparantie maatschappelijke organisaties

- Concept wetsvoorstel
- Donaties van > EUR 15.000 (per jaar) in een donatieoverzicht
- Donatieoverzicht op de website van de organisatie of Handelsregister
- Namen en adressen van de donateurs openbaar
- Balans en staat van baten en lasten van stichtingen deponeren

41

## Concept wetsvoorstel modernisering personenvennootschappen

- Titel 13 boek 7 BW
- Introductie rechtspersoonlijkheid (light)
- Geen notariële akte vereist voor oprichting
- Regeling omzetting in BV en vv ontbreekt nog
- Afschaffing Societas Leonia
- Einde beheersverbod
- Vertegenwoordiging door vennoten
- Fiscale wetgeving ontbreekt nog
- OG tenaamstelling?
- Automatische conversie?

42

## UW PRIVACY

---

### Privacy versus transparantie en bestrijding witwassen en financiering terrorisme (wwft)

- UBO register
- Centraal aandeelhoudersregister
- Publicatie van schenkingen van EUR 15.000
- Deponering Kamer van Koophandel
- Nederlandse Belastingdienst en privacybescherming

43

## Dank voor uw aandacht

---

44

## Contactgegevens

---

**Alycke Kootstra**  
HVK Stevens Legal  
T: +31 (0)20 763 09 24  
M: +31 (0) 6 285 835 93  
A.kootstra@hvkstevens.com



Sophie Vandenhende & Alycke Kootstra

45

29-11-2019

