



Crypto en witwassen: feiten, mythen en uitdagingen

Nieuwe ontwikkelingen in witwasbestrijding

28.02.2024

Centre for Policing and Security CPS





Blockchain-technology

Types:

Private Public
Hybrid
Consortium

Validation:

Proof of Work (POW)
Proof of Stake (POS)

Cryptoassets

Creation/Issuing:

ICO IEO
IDO
Fork
Tokenization

Acquisition through:

Mining fiat
crypto 2 crypto swap
Crypto ATM
Other (OTC, P2P,...)

Service provider

Virtual Asset Service Provider (VASP) or Crypto Asset Service Provider (CASP)

Any natural or legal person who, as a business, exchanges, holds, transfers, converts, and sells virtual assets for or on behalf of others, regardless of the underlying technology used (FATF)

Custodial: "not your keys, not your coins"

Mostly KYC

Decentralized Exchange (DEX)

Non custodial No
KYC



Financial institution

Return to fiat
Risk appetite
KYC, SOF & SOW & sanction
screening Tax

Activity

Active:

(Day) Trading
HODL
Margin trading
Future trading
Swapping

Passive:

Staking (derivatives)
(Yield) Farming
LP's
Airdrops
Masternodes

Taxable events:

Crypto to fiat
Crypto to crypto?
Stablecoins?
Debit cards



Tax

Professional income
Capital gains Passive
earnings VAT?
Corporate taxation



TX

TUERLINCKX
TAX LAWYERS



Regulatory scope EU

AML (Supervisors in member States & AMLA):

KYC
SOF & SOW
Transaction monitoring: SAR, blockchain analytics
(clustering, privacy coins, mixing & tumblers)

Sanctions

Travel Rule:

obtain and verify the necessary originator information,
retain the record, and send the information to the beneficiary VASP

MICAR:

provide clarity and oversight for crypto-assets, including
requirements for authorization, investor protection, and market
integrity. MiCA seeks
to bring greater regulatory consistency and transparency to the
cryptocurrency market across EU member states.

DAC 8:

framework that obliges EU crypto-asset service providers to
exchange information on cryptoassets made by EU clients.

National licensing requirements



Regulatory scope USA

Bank Secrecy Act (BSA) (FinCen)

KYC
SOF & SOW
Transaction monitoring: SAR, blockchain analytics
(clustering, privacy coins, mixing & tumblers)

Sanctions

Funds of Travel Rule & guidance FinCen

Name and address of the beneficiary or recipient, account
number of the beneficiary or recipient and any other
specific identifier of the beneficiary or recipient

Securities Law (SEC)

Registration of securities offerings, disclosure requirements,
prospectus delivery, anti-fraud provisions, reporting obligations

Money Transmitter Laws

Virtual currency business can be a MSB

Commodity Exchange Act (CFTC)

Classification of crypto as commodities

State law



Witwassen en crypto-activa

- Crypto wordt vaak geassocieerd met witwassen van geld en financiering van terrorisme. Waarom en is dit terecht?
 - Pseudo anonimiteit
 - Gebrek aan regulering CASP's in bepaalde jurisdicties



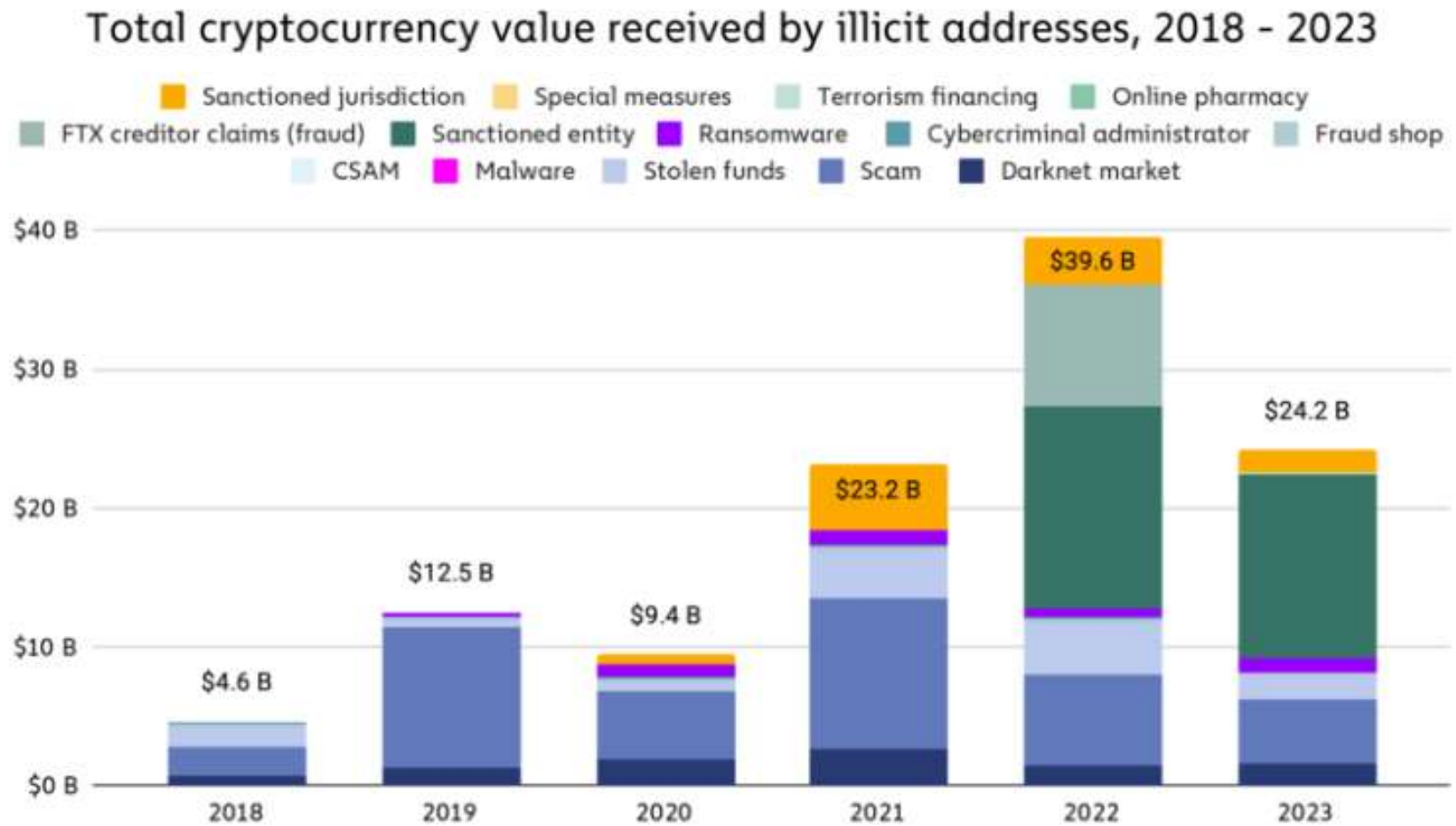
TUERLINCKX
TAX LAWYERS

Rapport Chainanalysis 2024

- In 2023 zag men een aanzienlijke daling in waarde ontvangen door illegale cryptocurrency-adressen, tot een totaal van \$24,2 miljard.
- Geen rapportering over inkomsten uit niet-crypto-gerelateerde criminaliteit uit, zoals conventionele drughandel waarbij crypto wordt gebruikt als betaalmiddel.
- De inkomsten van Ransomware en darknetmarkten - twee van de meest prominente vormen van cryptocriminaliteit- stijgen in 2023, in tegenstelling tot algemene trends.
- Gesanctioneerde entiteiten (voornamelijk OFAC/OFSI) en rechtsgebieden samen vertegenwoordigden een gecombineerde transactievolume van \$14,9 miljard in 2023, wat 61,5% van al het gemeten illegale transactievolume van het jaar vertegenwoordigt.



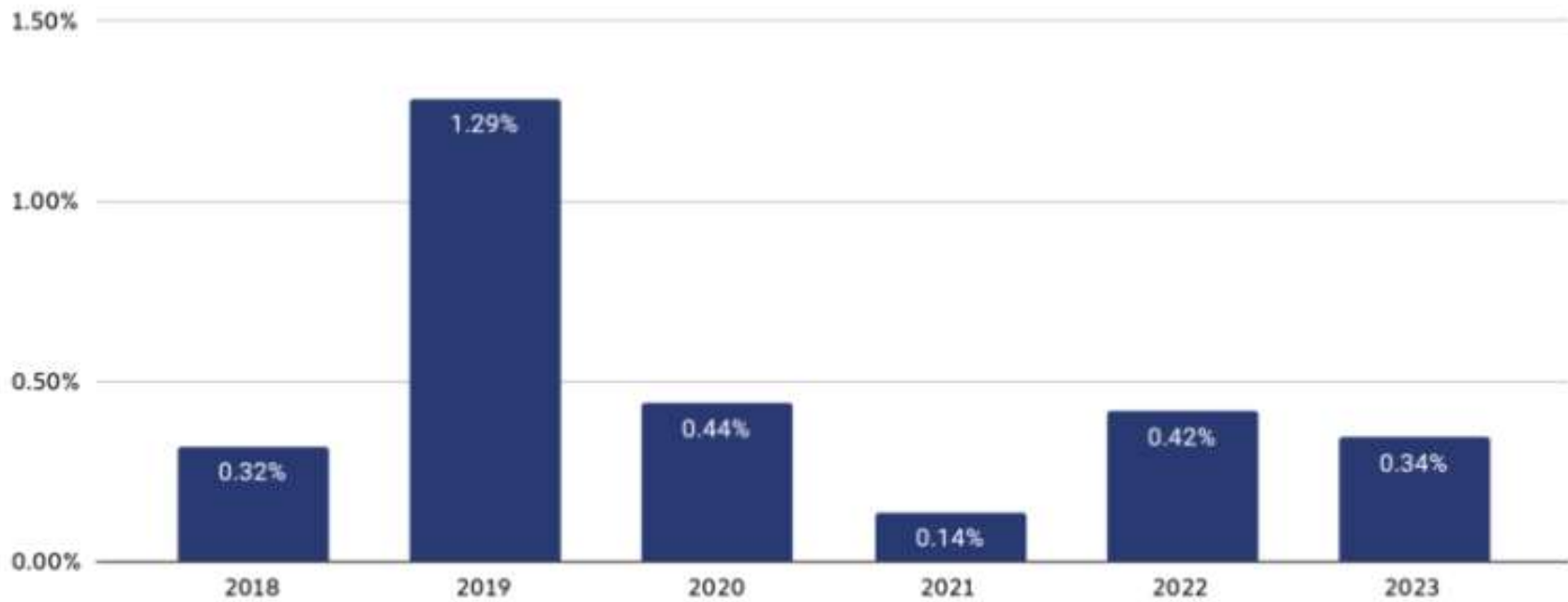
Rapport Chainanalysis <https://www.chainalysis.com>



© Chainalysis

Rapport Chainanalysis 2024

Illicit share of all cryptocurrency transaction volume, 2018 - 2023



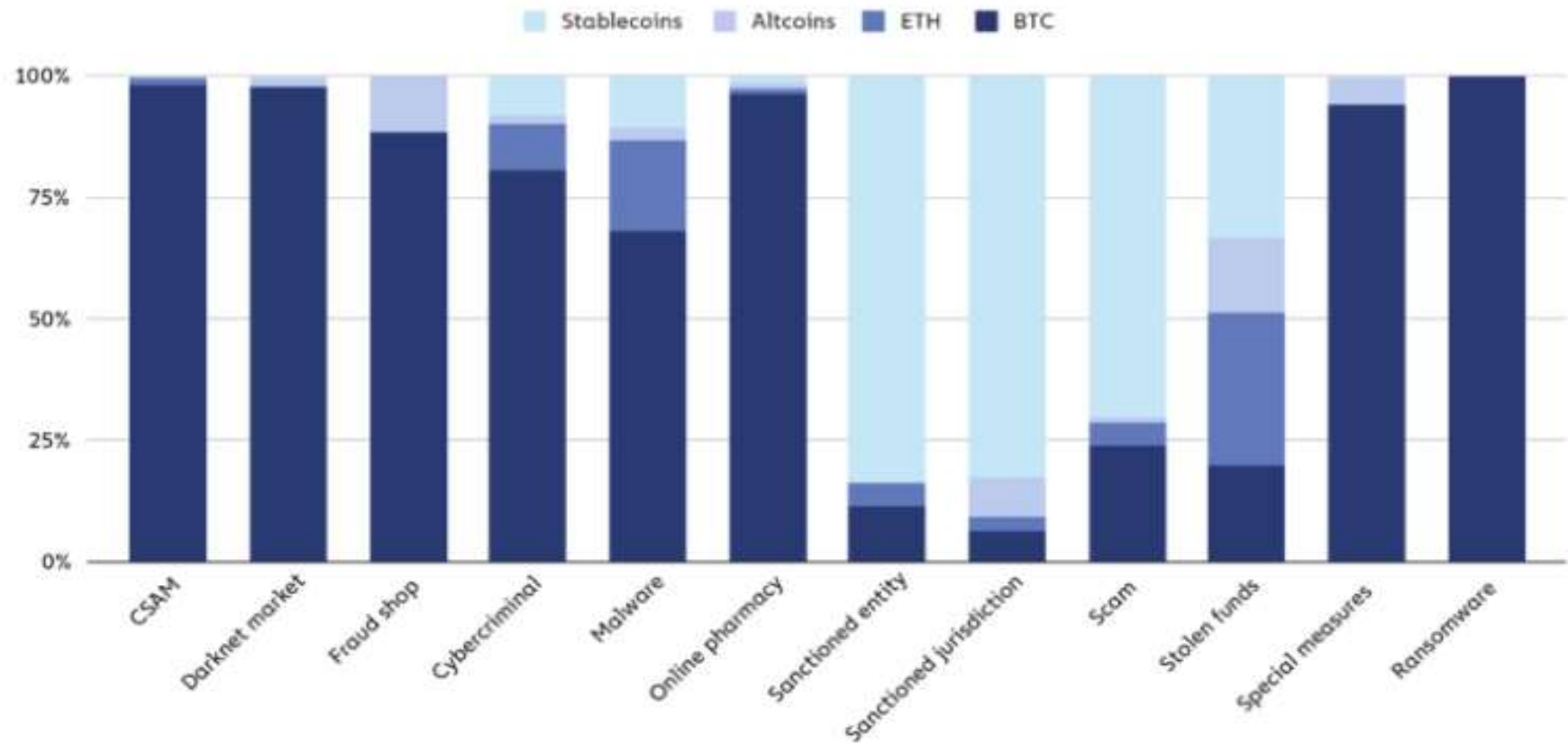
© Chainalysis



TUURLINCKX
TAX LAWYERS

Rapport Chainanalysis 2024

Illicit transaction volume by crime category and asset type, 2023



© Chainalysis



TUERLINCKX
TAX LAWYERS



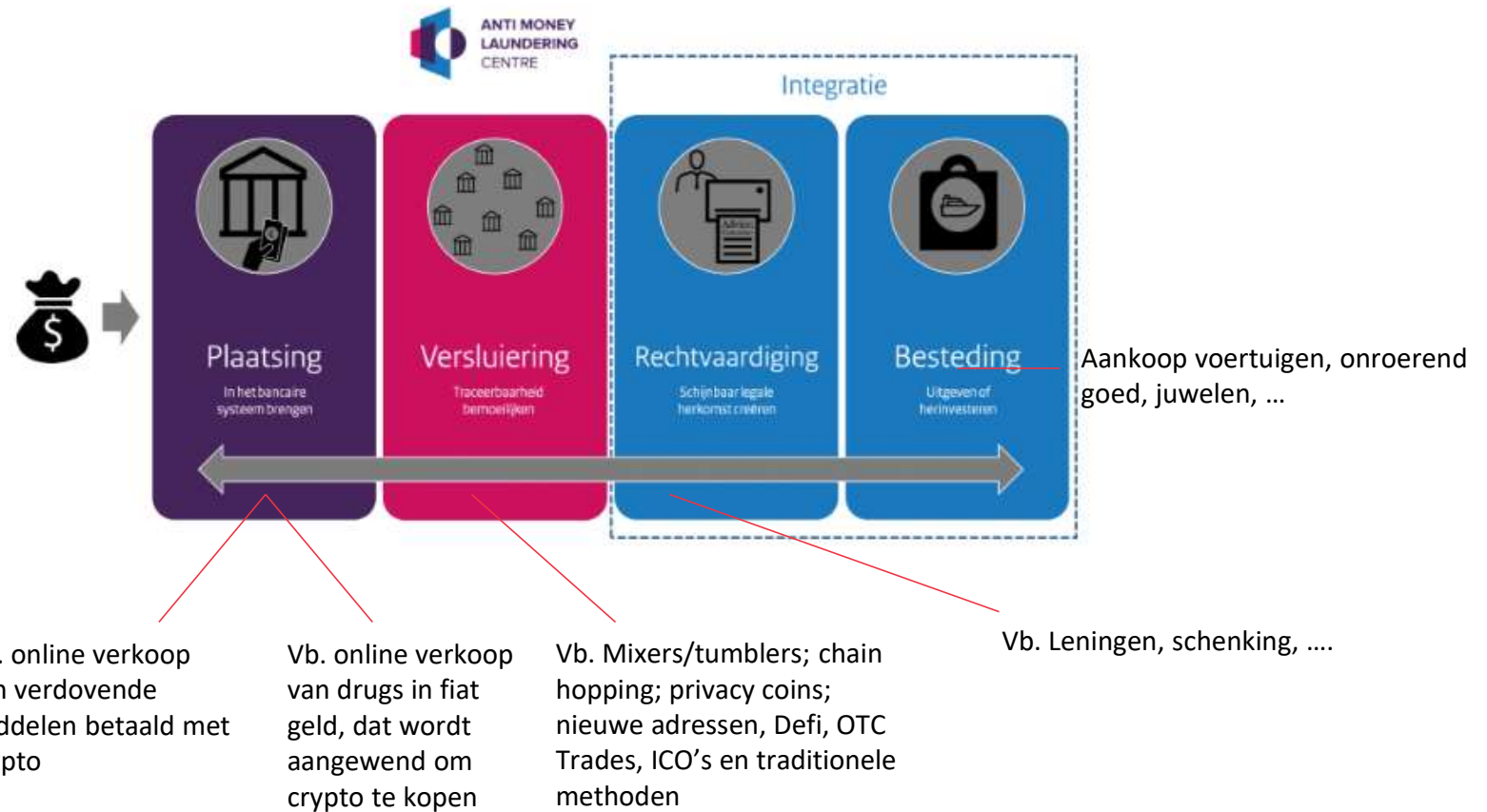
Witwassen en crypto-activa

- Cryptoactiva kunnen een vermogensvoordeel uitmaken in de zin van artikel 42, 3° Sw. en zodoende kwalificeren als voorwerp van artikel 505, lid 1, 2° Sw, (kopen, ruilen of om niet ontvangen, bezitten, bewaren of beheren) en 4° (verhelen of verhullen) en 3° voor zover het gaat over het overdragen met de verplichte verbeurdverklaring tot gevolg. Wat betreft het omzetten (tevens artikel 505, 3° Sw.) spreken we over het vermogensvoordeel uit het witwasmisdrijf met de facultatieve verbeurdverklaring tot gevolg.



TUERLINCKX
TAX LAWYERS

De fases van witwassen van geld in relatie tot cryptoactiva



Bron: <https://www.amlc.nl/witwassen/>



Methodes – enkele voorbeelden

1. “Nested services”
2. Gokplatforms
3. Mixers, tumblers en privacy coins
4. Fiat Exchanges

TX

TUERLINCKX
TAX LAWYERS

1. Nested services

- “Nested services”: een situatie waarbij iemand de diensten gebruikt van een VASP om aan zijn eigen klanten crypto-gerelateerde diensten aan te bieden. En “nested service provider” gaat aldus gebruik maken van de (zwakke) infrastructuur van een primaire VASP via (sub)accounts.
- Op deze wijze kunnen ze de oorsprong en bestemming van fondsen bemoeilijken, vooral indien de KYC en AML controles van de primaire VASP zwak zijn.
- Op het blockchain grootboek lijken deze geneste diensten transacties te zijn uitgevoerd door hun host tegenpartijen (d.w.z. de VASP) in plaats van door de gehoste diensten of individuele adressen
 - Vb. **O**(ver) **T**(he) **C**(ounter) makelaars ofwel tussenpersonen die twee partijen helpen veel cryptocurrency discreet en privé te verhandelen. Zodra beide partijen het eens zijn over de voorwaarden, wisselen ze activa uit via deze tussenpersoon, die een vergoeding krijgt voor de dienst. Deze diensten maken gebruik van adressen die worden gehost door de exchanges om de liquiditeit van de exchanges aan te boren en te profiteren van handelsmogelijkheden.



2. Gokplatforms

- Fondsen worden op het gokplatform gestort via een combinatie van identificeerbare of anonieme rekeningen. Ze worden ofwel uitbetaald of in weddenschappen geplaatst. Zodra het geld op de gokrekening is uitbetaald, kan het dan een “legale” status krijgen.
- Indicator:
 - Geld gestort of opgenomen van een virtueel activa-adres of portemonnee, met directe en indirecte blootstellingslinks naar bekende verdachte bronnen, waaronder dubieuze goksites.

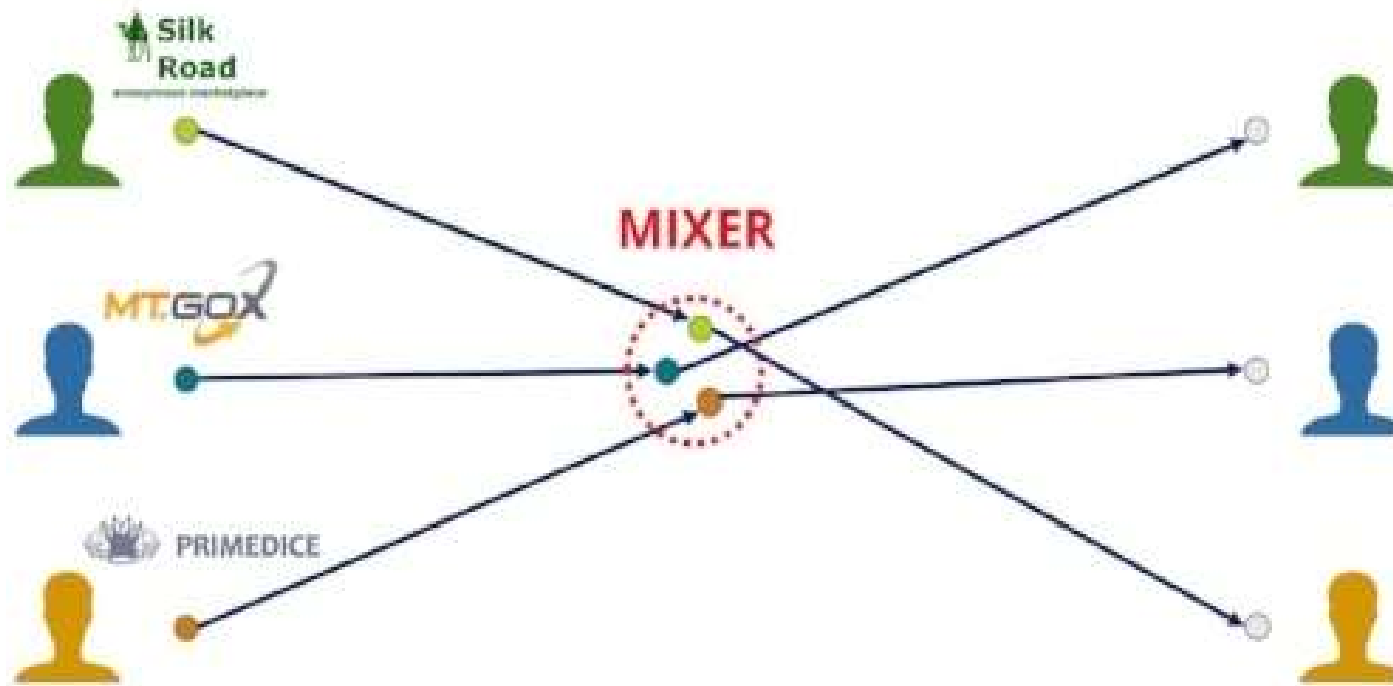


3. Mixers / tumblers en privacy coins

- Mixers zijn diensten die digitale activa van verschillende adressen samen mengen voordat ze op willekeurige tijdstippen worden vrijgegeven aan nieuwe bestemmingsadressen of portefeuilles, waardoor de anonimiteit toeneemt.
- Mixers functioneren als een "zwarte doos" die munten van één type cryptocurrency combineert met munten van dezelfde valuta van andere bijdragers en vervolgens gerandomiseerde munten in de juiste hoeveelheden terugstort aan de bijdragers.
- Dit betekent dat de eenheden van cryptocurrency die worden overgedragen uit van de mixer niet dezelfde zijn als de munten die erin worden gestopt. Dit verdoezelt de transactiegeschiedenis en verbreekt de toeschrijving.
- Ze worden vaak gebruikt om het spoor van fondsen te verbergen (al dan niet om privacy redenen) voordat ze worden overgemaakt naar legitieme bedrijven of grote beurzen.
- Blockchain monitoring- en analysesoftware kan mixers detecteren.



3. Mixers / tumblers en privacy coins



Bron: <https://www.elliptic.co/blog/bitcoin-mixers-assessing-risk-bitcoin-transactions>

3. Mixers / tumblers en privacy coins

- Rode vlaggen geassocieerd met het gebruik van mixers zijn onder andere:
 - Overdracht van hoeveelheden cryptocurrency die gelijk zijn aan grote ronde getallen van fiatvaluta via een mixer
 - Overdracht van hoeveelheden cryptocurrency met een verband met bekende of verdachte illegale activiteiten, zoals een darknet marktplaats of gesanctioneerde portemonnee, via een mixer
 - Activiteit vertoond door een groep gebruikers via een mixer die aangeeft dat ze samenspannen om de overdracht van cryptocurrency te faciliteren
 - Een enkele overdracht van cryptocurrency van een mixer naar de rekening van de klant bij de exchange. Volgens de FATF wijst dit op een poging om de bron van de fondsen te verbergen.



3. Mixers / tumblers en privacy coins

- Privacy coins zijn cryptocurrencies die een hoger niveau van anonieme blockchain-transacties bieden, waardoor de valuta nog minder traceerbaar is dan "normale" cryptocurrencies.
- Het hogere niveau van anonimiteit kan bijvoorbeeld worden bereikt door details over gebruikersadressen voor derden te verbergen, zoals informatie over het saldo en de herkomst van de munten. Dit staat in contrast met hoe "normale" cryptocurrencies werken, waarbij iedereen het saldo van een adres kan zien, evenals transacties tussen adressen.
- Extreem moeilijk en soms onmogelijk te analyseren. Activiteit met privacy cryptoassets is vaak onvindbaar omdat de transactie-informatie op de blockchain niet kan worden gekoppeld aan unieke adressen.
- Sommige munten, zoals Monero, zijn van ontwerp af aan privé.



3. Mixers / tumblers en privacy coins

- Blockchain activiteit informatie voor een Monero transactie bevat willekeurige hash sleutels, die niet kunnen worden gekoppeld aan andere transactie informatie, zoals het bedrag, de afzender of de ontvanger. Daarnaast kan een Monero publieke sleutel worden gebruikt om een eenmalig onzichtbaar adres te verstrekken. Elke transactie heeft een unieke privésleutel die de enige manier is om de specifieke blockchaintransactie op te zoeken.
- Op dezelfde manier biedt Zcash gebruikers de mogelijkheid om transacties te verbergen door zero-knowledge proofs te gebruiken. Dit zijn berekeningen die de geldigheid van een transactie kunnen bewijzen zonder extra informatie te onthullen.
- Andere soorten privacy-gerichte cryptoactiva hebben ook technologie ingebouwd om transactiebedragen te verbergen door algoritmes te gebruiken. Sommige staan alleen toe dat transacties worden verwerkt binnen beveiligde hardware omgeving.



4. Fiat exchanges

- Fiat beurzen zetten crypto om in contant geld, en kunnen peer-to-peer (P2P), of niet-gereguleerd zijn (VASP die zich niet aan regelgeving houden of hier niet aan onderworpen zijn).
- Zodra de omwisseling naar geld heeft plaatsgevonden, moeten traditionele financiële onderzoeksmethoden worden toegepast.

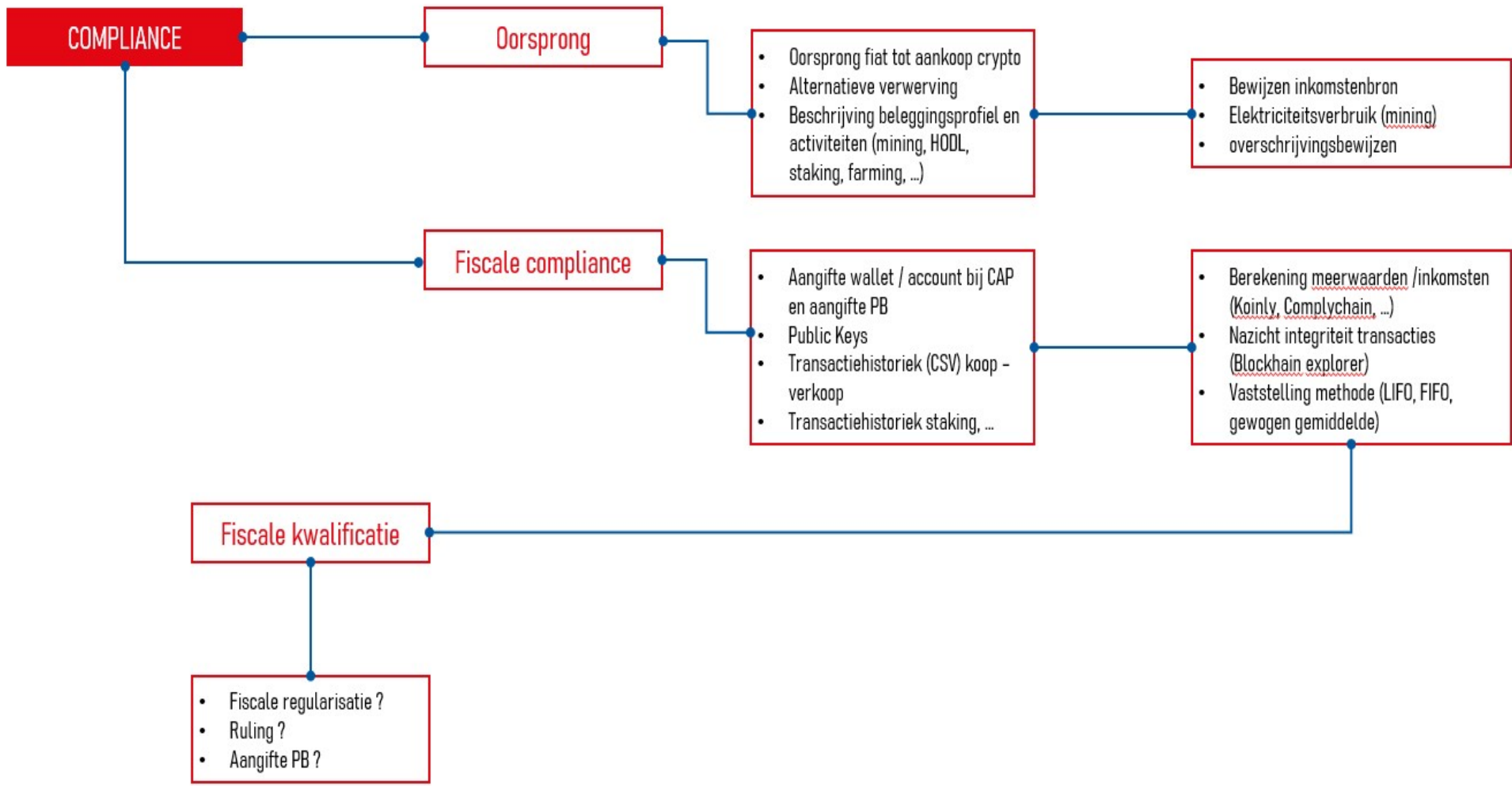
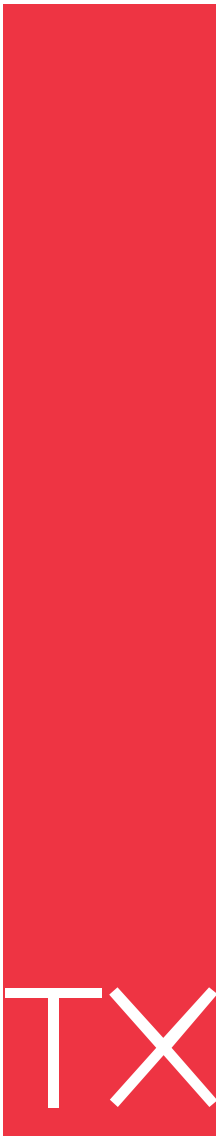


TUERLINCKX
TAX LAWYERS

Rapport CFI-CTIF 2022

- In 2022 ontving de CFI verschillende meldingen van vermoedens met betrekking tot grote verkoop van cryptocurrencies.
- De CFI ontdekte dat Belgische investeerders fondsen die in virtuele valutaplatforms waren geïnvesteerd, naar hun bankrekeningen hadden overgeschreven. De gerepatrieerde bedragen kwamen in het algemeen overeen met een deel of geheel van hun initiële investering plus, indien van toepassing, vermogenswinst die op hun investering was gerealiseerd.
- Naast de vraag naar de potentieel problematische oorsprong van deze cryptocurrencies, speelt ook de **fiscale behandeling** van gerealiseerde vermogenswinsten en hun kwalificatie als een mogelijk belastbaar inkomen. Er weze aan herinnerd dat door de Dienst Voorafgaande Beslissingen in fiscale zaken (Ruling) een lijst werd opgesteld van vragen waarvan de antwoorden een aanduiding geven over de belastingregeling die van toepassing is (niet-belastbare inkomsten, diverse inkomsten of bedrijfsinkomsten) op vermogenswinsten die zijn gerealiseerd bij de verkoop (verkoop, conversie, enz.) van cryptocurrencies (<https://www.ruling.be/nl/downloads/vragenlijst-cryptomunten>)







Connecteer je via LinkedIn

Wil je automatische updates
over de fiscale actualiteit,
events van Tuerlinckx Tax Lawyers, enz.?
Zo mis je niets!

<https://www.linkedin.com/company/tuerlinckx-tax-lawyers>





Kantoor Antwerpen

Van Putlei 14
B-2018 Antwerpen
T. +32 3 206 21 10

Kantoor Limburg

Eikenenweg 73
B-3520 Zonhoven
T. +32 3 206 21 10

Kantoor Charleroi

Boulevard Pierre Mayence 17
B-6000 Charleroi
T. +32 7 118 37 24