



Het Nederlandse UBO-register

Op 4 april 2019 heeft de Minister van Financiën een wetsvoorstel gepubliceerd inzake de implementatie van de vierde anti-witwasrichtlijn (de "**Richtlijn**"). Volgens de Richtlijn dient elke EU-lidstaat een register bij te houden waarin de gegevens van zogenoemde 'ultimate beneficial owners' ("**UBO's**") van bepaalde juridische entiteiten dienen te worden geregistreerd. Belangrijk om hierbij op te merken is dat elke lidstaat een andere UBO-definitie mag hanteren.

De Richtlijn bepaalt bijvoorbeeld dat een aandelenbelang of eigendomsrecht van meer dan 25% een indicatie is voor eigendom of controle, maar dat lidstaten ook een lager percentage mogen hanteren. Elke lidstaat mag daarnaast ook – alhoewel in zeer beperkte mate – zelf bepalen welke informatie in het register wordt geregistreerd en wie toegang heeft tot deze informatie. Aangezien elke lidstaat het UBO-register op een andere manier mag implementeren, zal elk UBO-register anders zijn. Hieronder zetten wij de belangrijkste eigenschappen van het verwachte Nederlandse UBO-register uiteen.

Het UBO-register

Het UBO-register houdt kortgezegd in dat Nederlandse juridische entiteiten, waaronder Nederlandse B.V.'s, N.V.'s, coöperaties en C.V.'s bepaalde informatie van hun UBO('s) dienen te registreren in het handelsregister van de Kamer van Koophandel. Overeenkomstig Nederlands recht kwalificeert een natuurlijk persoon als UBO, wanneer deze persoon (i) meer dan 25% van de aandelen of stemrechten houdt in, (ii) de houder is van meer dan 25% van het economische belang in, of (iii) de feitelijke zeggenschap heeft over een Nederlandse juridische entiteit. Van belang hierbij is dat een entiteit meer dan één UBO kan hebben. Daarnaast dienen entiteiten altijd een UBO te registreren, zelfs als het op basis van voornoemde criteria niet mogelijk is om een UBO aan te wijzen. In dergelijke gevallen, dienen een of meer bestuurders van de entiteit te worden aangewezen als zogenoemde 'pseudo-UBO('s)'.

Onderstaande informatie van de UBO('s) zal openbaar toegankelijk zijn:

- de naam;
- de maand en het jaar van geboorte;
- de woonstaat;
- de nationaliteit; en
- de aard en omvang van het belang van de UBO in de betreffende entiteit.

Daarnaast zal het UBO-register bepaalde niet-openbaar toegankelijke informatie bevatten, zoals het adres, het Burgerservicenummer (BSN) of een buitenlands fiscaal identificatienummer van de UBO. De bevoegde autoriteiten en de Nederlandse Financial Intelligence Unit zullen toegang hebben tot deze niet-openbaar toegankelijke informatie.

Uitzonderingen

Er is een aantal uitzonderingen van toepassing op de registratie van (pseudo-)UBO informatie in het handelsregister van de Kamer van Koophandel. Ten eerste zijn Nederlandse B.V.'s en N.V.'s uitgesloten van registratie wanneer zij zijn onderworpen aan de openbaarmakingsvereisten van de Transparantierichtlijn (2004/109/EG, gewijzigd bij 2013/50/EU), dat wil zeggen beursvennootschappen, of aan vergelijkbare internationale standaarden. In de Nederlandse literatuur wordt verdedigd dat de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan en Singapore vergelijkbare internationale

standaarden hanteren. Een andere uitzondering ziet op 100% dochtervennootschappen van eerder genoemde beursvennootschappen, omdat de UBO van zo'n dochtervennootschap dezelfde is als die van de beursgenoteerde vennootschap. Of ook een dochtervennootschap van een 100% dochtervennootschap van een uitgezonderde beursvennootschap – dat wil zeggen een indirect gehouden dochtervennootschap van een beursvennootschap – gebruik mag maken van deze uitzondering is onduidelijk (zie hierna).

Voorbeelden

Houdstervenootschap van genoteerde aandelen

Alhoewel beursgenoteerde vennootschappen in beginsel zijn uitgezonderd om hun UBO('s) te registreren, geldt deze uitzondering niet voor aandeelhouders van zo'n beursgenoteerde vennootschap. Dit betekent dat een houdstervenootschap die een belang houdt in een (uitgezonderde) beursgenoteerde vennootschap wel haar UBO('s) dient te registreren in het handelsregister van de Kamer van Koophandel. Aangezien de meeste families/oprichters hun aandelen in beursgenoteerde vennootschappen via een houdstervenootschap houden, dienen zij zichzelf te registreren als UBO's van die betreffende houdstervenootschap.

Indirecte dochtervennootschappen van beursgenoteerde vennootschappen

Zoals hierboven is beschreven, zijn 100% dochtervennootschappen van uitgezonderde beursgenoteerde vennootschappen niet verplicht hun UBO's te registreren in het handelsregister van de Kamer van Koophandel. Het blijft te bezien of deze uitzondering ook geldt voor dochtervennootschappen van 100% dochtervennootschappen van uitgezonderde beursvennootschappen (of andere volledig indirect gehouden dochtervennootschappen van uitgezonderde beursgenoteerde vennootschappen). Gesteld kan worden dat gelet op de rationale van de uitzondering (dat wil zeggen voldoende transparantie is gewaarborgd op basis van de verplichtingen van de Transparantierichtlijn), de uitzondering ook dient te gelden ten aanzien van volledig indirect gehouden dochtervennootschappen van beursvennootschappen.

Zoeken naar UBO's

Het Nederlandse UBO-register zal het niet mogelijk maken om op een naam van een natuurlijk persoon te zoeken om vervolgens een overzicht te verkrijgen van alle entiteiten waarvoor die persoon geregistreerd staat als UBO. Het is echter de verwachting dat private registers wel deze mogelijkheid zullen bieden, met als gevolg dat het – relatief eenvoudig – is om een overzicht te verkrijgen van een UBO en de aard en omvang van zijn of haar belang in Nederlandse juridische entiteiten.

Privacy

Aangezien het UBO-register bepaalde persoonlijke gegevens van UBO's openbaar toegankelijk zal maken, maakt het UBO-register een inbreuk op de privacy van de personen die in het UBO-register als UBO worden geregistreerd. De Kamer van Koophandel kan daarom worden verzocht om bepaalde gegevens in het UBO-register af te schermen. Zo'n verzoek kan worden gehonoreerd, wanneer:

- de UBO is blootgesteld aan een onevenredig risico;
- een risico op fraude, ontvoering, chantage, afpersing, pesterijen, geweld of intimidatie bestaat; of
- de UBO minderjarig of handelingsonbekwaam is.

Tijdlijnen en acties

Uiterlijk op 10 januari 2020 zal het wetsvoorstel in werking treden. Vanaf de datum van inwerkingtreding hebben entiteiten 18 maanden de tijd om hun UBO's te registreren in het handelsregister van de Kamer van Koophandel. Het is echter de verwachting dat de Kamer van Koophandel entiteiten voor deze deadline van 18 maanden zal verzoeken om hun UBO's te registreren.

De wetgeving rondom de implementatie van het UBO-register is meerdere malen herzien, en als gevolg daarvan verdient het aanbeveling om alleen de meest recente juridische literatuur en de UBO wet- en regelgeving raad te plegen.

Indien u vragen heeft omtrent de invloed van de nieuwe UBO-wetgeving op uw organisatie, zijn wij uiteraard bereid om deze te beantwoorden tijdens een telefoongesprek.

Contact:

Caspar van der Winden
Lawyer | Corporate M&A
T: +31 6 21252422
E: caspar.van.der.winden@hvglaw.nl

Contact:

Nick van Dijk
Candidate Civil Law Notary |
Corporate M&A
T: +31 6 21252451
E: nick.van.dijk@hvglaw.nl

HVG Law

About HVG Law

HVG Law LLP (HVG Law) ranks amongst the top Dutch law firms and is characterized by an entrepreneurial, innovative and solution-driven approach. With more than 150 dedicated and pragmatic lawyers, including (Candidate) Civil Law Notaries, HVG Law offers high-quality, legal services in a broad and multidisciplinary context. Our lawyers are active in all legal areas and sectors relevant to business, directors, shareholders and government authorities and have knowledge of your business and your market.

At our offices in Amsterdam, Rotterdam, Utrecht, Den Haag, Eindhoven, New York, Chicago and San Jose (i.e., Donahue & Partners LLP in the USA), we are able to offer our legal services to national and international clients. HVG Law is part of the global EY Law network and we have a strategic alliance in the Netherlands with Ernst & Young Belastingadviseurs LLP.

hvglaw.nl

© 2019 HVG Law LLP