

# CRYPTOMUNTEN JURIDISCH ONTSLOTEN



# Cryptomunten juridisch ontsloten

Mark DELANOTE  
Patrick WAETERINCKX  
(eds.)



INTERSENTIA

Antwerpen – Gent – Cambridge

## Bibliotheek Vennootschaps- en Financieel Recht

Onder de redactie van:  
Prof. Dr. Hans De Wulf  
Prof. Dr. Philippe Ernst  
Prof. Dr. Alain François  
Prof. Dr. Frank Hellemans  
Prof. Dr. Robby Houben  
Prof. Dr. Michel Tison

Cryptomunten juridisch ontsloten  
Mark Delanote en Patrick Waeterinckx (eds.)

© 2020 Lefebvre Sarrut Belgium NV  
Hoogstraat 139/6 – 1000 Brussel  
Verantwoordelijke uitgever: Paul-Etienne Pimont, Lefebvre Sarrut Belgium NV

ISBN 978-94-000-1204-2  
D/2020/7849/106  
NUR 827  
Gedrukt in België

Lay-out: Crius Group, Hulshout

Alle rechten voorbehouden. Niets uit deze uitgave mag worden verveelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, of openbaar gemaakt, in enige vorm of op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen of enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de uitgever.

Ondanks alle aan de samenstelling van de tekst bestede zorg, kunnen noch de auteurs noch de uitgever aansprakelijkheid aanvaarden voor eventuele schade die zou kunnen voortvloeien uit enige fout die in deze uitgave zou kunnen voorkomen.

Dit boek is eveneens digitaal beschikbaar op [www.stradalex.com](http://www.stradalex.com) en [www.jurisquare.be](http://www.jurisquare.be).

REEDS VERSCHENEN IN DE BIBLIOTHEEK VENNOOTSCHAPS-  
EN FINANCIËEL RECHT

- Koenraad AERTS, *Taken en aansprakelijkheden van de commissarissen en bedrijfsrevisoren*, 2002, 212 blz.
- David NAPOLITANO, *De Publieke vennootschap*, 2003, 324 blz.
- Koen SELLESLAGS, *Inbreng en overdracht van bedrijfstak en algemeenheid*, 2004, 232 blz.
- Koen TROCH, *Ondernemingsfinanciering bij de overname van vennootschappen. Een praktische commentaar op artikel 629 Wetboek van Vennootschappen*, 2004, 137 blz.
- Denis-Bruno FLOOR, *Tijdelijke handelsvennootschappen*, 2007, 314 blz.
- Yvette VERLEISDONK, Elke JANSSENS en Margaretha WILKENHUYSEN, *Due diligence*, 2007, 179 blz.
- Rutger VAN BOVEN, *De Belgische Stichting*, 2011, 250 blz.
- Yvette VERLEISDONK, Elke JANSSENS en Margaretha WILKENHUYSEN, *Due Diligence*, Tweede herwerkte editie, 2011, 182 blz.
- Koen TROCH, *Ondernemingsfinanciering bij de overname van vennootschappen*, 2011, 204 blz.
- Joke PATTYN, *Aandeelhoudersovereenkomsten. Overdrachtsbeperkingen en stem-afspraken in een niet-publieke NV*, 2012, 202 blz.
- Sarah DE GEYTER, Ingrid DE POORTER, Emmanuel LEROUX, *Delegatie en taakverdeling in de NV*, 2016, 249 blz.
- Benjamin GILLARD, *Misbruik van vennootschapsgoederen*, 2017, 460 blz.
- Esther GOLDSCHMIDT, *Aandeelhoudersaansprakelijkheid*, 2018, 348 blz.



# INHOUD

## Hoofdstuk 1.

### Technische achtergrond

Simon GEIREGAT .....	1
Afdeling 1. Cryptovaluta's .....	2
Afdeling 2. Gedecentraliseerde registers .....	3
Afdeling 3. Tokens .....	4
§ 1. Cryptomunten .....	5
§ 2. Initial coin offerings .....	5
Afdeling 4. Blokketens .....	6
Afdeling 5. Transacties .....	8
Afdeling 6. Portefeuilles .....	9
Afdeling 7. Controle van transacties .....	11
Afdeling 8. Vaststellingen .....	13

## Hoofdstuk 2.

### Cryptovaluta's in het vermogensrecht. Poging tot gemeen- en consumentenrechtelijke kwalificatie

Simon GEIREGAT .....	15
Afdeling 1. Uitgesloten kwalificaties .....	16
Afdeling 2. Cryptomunten als onlichamelijke goederen .....	18
§ 1. Aanvaarding van betalingen .....	18
§ 2. Controle en verificatie .....	20
§ 3. Besluit .....	22
Afdeling 3. Gevolgen .....	23
§ 1. Eigendom van een cryptoportefeuille .....	24
§ 2. Cryptomunten verwerven .....	27
§ 3. Betalen met cryptomunten .....	30
A. Gemeen recht .....	31
B. Consumentenbescherming .....	32
Afdeling 4. Slotbeschouwing .....	37

### Hoofdstuk 3.

#### Cryptomunten in het financieel recht. Geen regulering in afwezigheid van enige aanspraak jegens een aanwijsbare (rechts)persoon?

Evariest CALLENS en Liselotte VAN COILLIE .....	39
Afdeling 1. Doel en inhoud bijdrage .....	39
Afdeling 2. Cryptomunten .....	40
§ 1. Cryptomunten .....	40
§ 2. Cryptografie en betalingstoepassingen .....	44
§ 3. De kwalificatie van cryptomunten .....	47
Afdeling 3. Zijn cryptomunten geld? .....	51
§ 1. Juridische theorievorming over geld .....	51
§ 2. Elektronisch geld .....	54
§ 3. Betalingsdiensten .....	55
§ 4. Virtueel geld .....	57
Afdeling 4. Toepasselijkheid financiële regulering. ....	58
§ 1. Financiële instrumenten in de zin van MiFID II .....	58
A. Effecten .....	61
B. Geldmarktinstrumenten .....	64
C. Andere financiële instrumenten .....	66
D. Zijn cryptomunten effecten of geldmarktinstrumenten? .....	66
§ 2. Prospectusreglementering .....	67
§ 3. Transversaal KB .....	69
§ 4. Commercialiseringsverbod derivaten op cryptomunten .....	70
Afdeling 5. Besluit .....	71

### Hoofdstuk 4.

#### De fiscale behandeling van cryptovaluta

Felix DESMYTTERE, Mark DELANOTE en Bart PEETERS .....	73
Afdeling 1. Inleiding .....	73
Afdeling 2. Inkomstenbelasting .....	75
§ 1. Algemeen .....	75
§ 2. Mogelijke kwalificatie van inkomsten uit cryptovaluta .....	75
A. Roerend inkomen .....	75
B. Beroepsinkomen .....	77
C. Divers inkomen .....	80
D. De Dienst Voorafgaande Beslissingen als gids door de mist? .....	82
1. Algemeen .....	82
2. Speculatief karakter van cryptomunten als motivatie voor taxatie .....	82
3. Vragenlijst reikt beoordelingscriteria aan .....	84
a. Algemeen .....	84



b.	Herkomst van de cryptovaluta .....	85
c.	Investeringskenmerken .....	86
d.	Persoonlijke kenmerken van de investeerder .....	89
4.	Conclusie .....	89
§ 3.	Belang van het kwalificatievraagstuk .....	90
§ 4.	Evaluatie huidig fiscaal stelsel .....	93
Afdeling 3. BTW .....		95
§ 1.	Algemeen .....	95
§ 2.	Handelingen met cryptomunten .....	96
A.	Handelingen inzake cryptomunten .....	96
B.	Cryptomunten als vergoeding .....	99
C.	Crypto-gerelateerde diensten .....	101
1.	Delven van cryptomunten .....	101
2.	Aanbieders van cryptoportefeuilles .....	106
3.	Aanbieders van wisselplatformen .....	109
D.	Recht op aftrek van voorbelasting .....	109
§ 3.	Handelingen met ICO-tokens .....	111
A.	De initial coin offering .....	112
B.	De aanwending van tokens .....	113
§ 4.	Conclusie .....	116
Afdeling 4. Erfbelasting .....		117
§ 1.	Inleiding .....	117
§ 2.	Onbeschikbare cryptovaluta .....	117
§ 3.	Waardering van cryptovaluta .....	118
§ 4.	Het testament en de schenking .....	120
A.	Het testament .....	120
B.	De schenking .....	121
Afdeling 5. Enkele procedurevraagstukken .....		124
§ 1.	Cryptovaluta en de antiwitwasreglementering .....	124
§ 2.	Meldingsplicht buitenlandse rekeningen .....	130
Afdeling 6. Conclusie .....		132

## Hoofdstuk 5.

### Cryptovaluta en het misdrijf witwassen (art. 505 sw.)

Patrick WAETERINCKX en Kristel DE SCHEPPER .....	135
--	-----

Afdeling 1. Afbakening onderzoeksvraag .....	135	
Afdeling 2. Juridisch kader witwassen van illegale vermogensvoordelen .....	136	
§ 1.	Een vermogensvoordeel in de zin van de strafwet .....	136
§ 2.	Witwassen van illegale vermogensvoordelen .....	144
A.	Inleiding .....	144
B.	Analyse van het misdrijf witwassen .....	145
1.	Het materieel bestanddeel .....	145

a.	Geviseerde verrichtingen .....	145
b.	Het bestaan van een basismisdrijf .....	146
c.	Het vermogensvoordeel gegenereerd door het basismisdrijf .....	149
2.	Het moreel bestanddeel .....	149
a.	1 <sup>e</sup> en 3 <sup>e</sup> witwasmisdrijf .....	149
b.	2 <sup>e</sup> witwasmisdrijf .....	150
3.	De dader .....	150
a.	Het principe .....	150
b.	Bijzonderheden i.v.m. het daderschap .....	150
§ 3.	Schema van de bestraffing .....	151
A.	Hoofdstraffen .....	151
1.	Natuurlijke personen .....	151
2.	Rechtspersonen .....	152
B.	Verbeurdverklaring .....	152
1.	Het principe .....	152
2.	De verbeurdverklaring ex artikel 505, lid 6 en lid 7 Sw. ....	153
3.	De verbeurdverklaring ex artikel 42, 3 <sup>o</sup> Sw. ....	153
C.	Andere bijkomende straffen .....	155
1.	Ontzetting uit de burgerlijke en politieke rechten (art. 31, lid 1 <i>jo.</i> art. 33, lid 1 Sw.) .....	155
2.	De ontzetting van het kiesrecht (art. 31, lid 2 <i>jo.</i> art. 33 <i>bis</i> Sw.) ...	155
3.	Beroepsverbod in de zin van artikel 1, f) van het KB nr. 22 van 24 oktober 1934 .....	155
4.	Ontbinding van de rechtspersoon (art. 35 Sw.) .....	155
§ 4.	Opmerking: wijzigingen op komst? .....	156
	Afdeling 3. Zijn cryptomunten vermogensvoordelen? .....	156
	Afdeling 4. Besluit – bitcoins kunnen het voorwerp uitmaken van het witwasmidrijf van artikel 505 Sw. en/of eruit voortkomen. ....	166