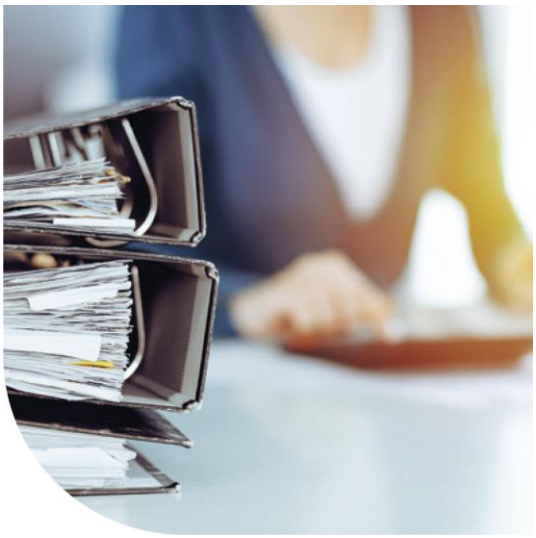
CTR COLLEGE VAN TOEZICHT OP DE BEDRIJFS-REVISOREN

Belgian Audit Oversight Board



Inzichten

6 juli 2026

AML Newsflash – Risicofactoren in de voetbalsector en de hieraan aangepaste waakzaamheid voor atypische verrichtingen

De AWW-Wet[1] verplicht de bedrijfsrevisor tot een *risk based* benadering bij de uitoefening van zijn opdrachten. Bepaalde sectoren vertonen door hun specifieke kenmerken een verhoogde blootstelling aan witwasrisico's. Het betaald voetbal behoort tot deze categorieën en werd om die reden al in 2009 voorwerp van een analyse door de FATF[2]. In 2019 nam de Europese Commissie het professioneel voetbal ook op in haar supranationale risicoanalyse[3].

Deze publicatie brengt de meest relevante risicofactoren binnen de voetbalsector in kaart en licht toe hoe deze factoren doorwerken in de waakzaamheidsmaatregelen die de bedrijfsrevisor moet nemen.

I. Belangrijkste AML-risicofactoren in de voetbalsector

Het betaald voetbal fungeert als een wereldwijde industrie met aanzienlijke economische belangen. De sector wordt echter gekenmerkt door een complexiteit en een structuur die bijzondere aandacht vereisen. Binnen deze sector zijn er verschillende inherente risicofactoren aanwezig waarvan we hieronder de belangrijkste bespreken, zonder exhaustief te zijn.

1 Wet van 18 september 2017 tot voorkoming van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme en tot beperking van het gebruik van contanten

2 FATF Report "*Money laundering through the Football Sector", Juli 20209,* https://www.fatf-gafi.org/en/publications/Methodsandtrends/Moneylaunderingthroughthefootballsector.html

3 REPORT FROM THE COMMISSION TO THE EUROPEAN PARLIAMENT AND THE COUNCIL on the assessment of the risk of money laundering and terrorist financing affecting the internal market and relating to cross-border activities, 27 juli 2019, https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex:52019DC0370

Het College van toezicht op de bedrijfsrevisoren is een onafhankelijke toezichthouder die zich voortdurend inzet voor de behartiging van het algemeen belang middels uitmuntende auditkwaliteit. Deze publicatie maakt deel uit van zijn continue inspanningen om kwalitatief hoogwaardige audits met eerbied voor de ethische normen te promoten. Meer informatie is beschikbaar op de website van de Belgian Audit Oversight Board (BAOB).

1. Subjectiviteit en volatiliteit bij het waarderen van spelers

Internationale spelerstransfers en de bijbehorende makelaarskosten vormen transacties met een inherent en belangrijk waarderingsaspect. Er bestaan geen objectieve, universeel betrouwbare marktbronnen voor de waardebepaling van atleten. Transfersommen kunnen kunstmatig worden verhoogd of verlaagd om geld wit te wassen of winsten en verliezen fiscaal en boekhoudkundig te verschuiven, in het bijzonder tussen verbonden entiteiten (zie punt 2.).

Een bijkomende risicofactor is de tussenkomst van makelaars bij spelerstransfers die vaak via ingewikkelde constructies in het buitenland betaald worden, hetgeen een inzicht in de geldstromen en de oorsprong van het geld vaak bemoeilijkt.

2. Complexe internationale eigendoms- en groepsstructuren

Voetbalclubs zijn in toenemende mate ingebed in grensoverschrijdende netwerken. In dit *multi club ownership* model zijn verschillende clubs in diverse jurisdicties (waaronder derde landen of offshore-gebieden) in handen van dezelfde ultieme begunstigden (UBO's). Dit bemoeilijkt het inzicht in de werkelijke bronnen van de financiering en creëert een verhoogd risico op het onttrekken of versluieren van vermogensstromen. Dat laatste is in het bijzonder het geval wanneer er transfers van spelers gebeuren tussen deze verbonden entiteiten. Onder- of overwaardering van getransfereerde spelers kan een manier zijn om middelen te verschuiven tussen entiteiten onder controle van dezelfde UBO.

3. Structurele verliesfinanciering en kapitaaloperaties

Vele clubs uit het betaald voetbal zijn voor hun voortbestaan afhankelijk van recurrente financiële injecties door hun aandeelhouders. Het economisch doel van deze financiële ondersteuning is niet altijd duidelijk en bovendien stromen de middelen vaak via een cascade van buitenlandse vennootschappen naar de begunstigde Belgische voetbalclub, wat de identificatie van de oorspronkelijke herkomst kan bemoeilijken. Het risico bestaat ook dat clubs die onder financiële druk staan, sneller steun zullen aanvaarden van investeerders, die mogelijks obscuur zijn.

4. Aanwezigheid van contant geld en omvangrijke transactievolumes

De exploitatie van een voetbalclub omvat een grote diversiteit aan inkomstenstromen (ticketverkoop, merchandising, horeca en sponsorcontracten) waarbij sprake kan zijn van verhoogde volumes aan contant geld. Dit verhoogt het risico op de vermenging van legale bedrijfsonderdelen met gelden uit niet-verifieerbare bronnen of parallelle circuits van zwart geld.

II. Gevolgen voor de individuele risicobeoordeling

Bij de opmaak van de risicobeoordeling is de bedrijfsrevisor gehouden om de sector van de cliënt mee te nemen in zijn analyse. Een cliënt uit het betaald voetbal waar geen sprake is van aantoonbare, objectieve en verifieerbare factoren die het risico verminderen, dient minimaal als een standaardrisico of — bij de cumulatie van indicatoren zoals de aanwezigheid van verbonden ondernemingen of investeerders uit derde landen — als een hoog risico te worden gekwalificeerd. Gelet op de sectorale risico's van het betaald voetbal kan een lage risicoscore bij de individuele risicobeoordeling (IRB) in de

regel niet worden verantwoord. Het toekennen van een laag risiconiveau is immers een uitzonderingsregime dat leidt tot minder strenge waakzaamheidsmaatregelen.

In ieder geval is het belangrijk de individuele risicobeoordeling steeds te onderbouwen. Het louter overnemen van een risicoscore uit een gestandaardiseerde kantoorchecklist, zonder cliënt specifieke analytische toelichting of bewijsstukken in het controledossier is onvoldoende en maakt een schending uit van de AWW-Wet.

De individuele risicobeoordeling is bovendien dynamisch en vereist een actualisering wanneer sectorale of cliënt specifieke omstandigheden wijzigen.

III. Gevolgen voor de waakzaamheid ten aanzien van atypische verrichtingen

De aanwezigheid van de hierboven beschreven risicofactoren heeft ook gevolgen voor de waakzaamheid ten aanzien van de atypische verrichtingen en de oorsprong van de geldmiddelen.

Krachtens artikel 35, § 1 van de AWW-wet is de bedrijfsrevisor gehouden tot een doorlopende waakzaamheid om atypische verrichtingen te detecteren. Om aan deze verplichting te voldoen moet de bedrijfsrevisor vooraf — op maat van de specifieke geauditeerde entiteit —definiëren welke transacties als atypisch worden aangemerkt en deze definitie moet evenredig zijn met het geïdentificeerde risiconiveau.

Binnen de voetbalsector zullen bepaalde transacties de aandacht trekken en eventueel gekwalificeerd worden als atypische verrichtingen die verder onderzoek vereisen. Enkele voorbeelden:

- **Niet-marktconforme i*ntercompany*-transacties:** Overeenkomsten (zoals samenwerkings- of partnercontracten) tussen verbonden clubs waarbij forfaitaire vergoedingen worden betaald zonder duidelijke, kostengerelateerde specificatie van de tegenprestaties.

- **Transfers tussen verbonden entiteiten:** Spelerstransfers of huurovereenkomsten die plaatsvinden tussen zusterclubs die onder de controle van dezelfde ultieme begunstigde vallen.

- **Transacties afkomstig van de aandeelhouders:** Betalingen ontvangen van buitenlandse of verbonden entiteiten met vage of ongebruikelijke omschrijvingen of afkomstig van rekeningen van derden.

Bij al deze transacties kan ook een onderzoek van de oorsprong van de geldmiddelen noodzakelijk zijn om eventuele atypische verrichtingen op te sporen.

Als een bedrijfsrevisor een atypische verrichting identificeert, voert hij onder verantwoordelijkheid van de AMLCO een analyse uit om vast te stellen of vermoed kan worden dat ze verband houden met het witwassen van geld of financiering van terrorisme. Als er sprake is van dergelijk vermoeden gaat de AMLCO over tot een melding bij de Cel voor Financiële Informatieverwerking (CFI).

IV. Conclusie

De specifieke kenmerken van de voetbalsector — zoals subjectieve spelerswaarderingen, complexe groepsstructuren, vaak met buitenlandse dimensie, en recurrente kapitaalinjecties — brengen inherente witwasrisico's met zich mee. Voor de bedrijfsrevisor sluit dit een laag risicoprofiel in de regel uit. Op grond van de AWW-wet is een cliënt-specifieke en goed gedocumenteerde individuele risicobeoordeling verplicht.

De bedrijfsrevisor voldoet alleen aan de wettelijke waakzaamheidsplicht in deze hoog risicosector door, waar nodig, de oorsprong van de geldmiddelen te verifiëren en atypische verrichtingen vooraf helder te definiëren en te analyseren. Als deze analyse het vermoeden van witwassen bevestigt, dan meldt de AMLCO de verdachte transactie aan de CFI.

***