
INHOUDSOPGAVE

I.	Ten geleide	5
I.1	Aanleiding tot het onderzoek.....	5
I.2	Opzet van het onderzoek.....	6
I.3	Een nieuw geluid in een kritisch debat	7
II	Trustkantoren in Nederland: actuele ontwikkelingen.....	11
III.	Dienstverlening van trustkantoren in Nederland.....	15
III.1	Dienstverlening van de Nederlandse trustsector.....	15
III.1.1	De houdsterstructuur	19
III.1.2	De royaltystructuur.....	22
III.1.3	De financieringsstructuur.....	24
III.1.4	De essentie van de dienstverlening van de Nederlandse trustsector	25
III.2	Dienstverlening van ontwijkende illegale en virtuele trustkantoren.....	25
III.2.1	De Dubai-route.....	27
III.2.2	De Engeland-route.....	30
III.2.3	De Cyprus-route	32
III.2.4	Dienstverlening door trustkantoren zonder vergunning van DNB	35
IV.	Misbruik van trustkantoren in Nederland	37
IV.1	Polyvesta en Trafigura Beheer B.V.	38
IV.2	First Alliance Trust	39
IV.3	Casus ‘Seagull’ en ‘Seagull Trust’: belastingontduiking en witwassen	40
IV.4	‘Virtuele trustkantoren’: belastingontduiking en witwassen.....	44
V.	Samenvatting en conclusie.....	47
	Referenties en geraadpleegde literatuur	48