

# Reelle Ejere

Erfaringer fra den danske implementering af Reelle Ejere information i Centralt Virksomheds Register

Arbejdsrapport

Beneficial Ownership Konference

26. april 2022, Transparency International, Danmark

Forfatter: Christian Hattens

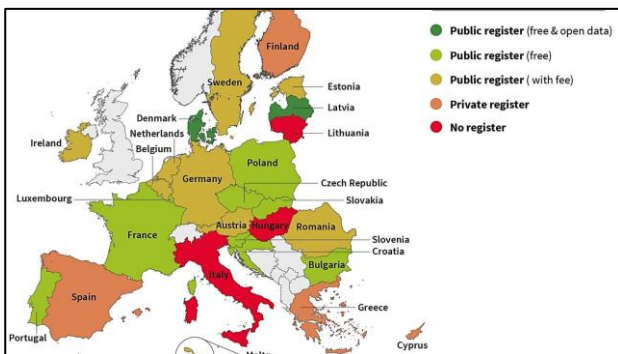
Review: Karinna Bardenfleth, Lars Wriedt

Dette arbejdsrapport er udgivet af Transparency Danmark. Det er resultatet af en konference organiseret som en del af CSABOT (Civil Society Advancing Beneficial Ownership Transparency) projektet, som Transparency International Sekretariatet, Berlin eksekverer for Europa Kommissionen. En tidligere udgave af arbejdsrapporten havde CSABOT layout.

# Introduktion

Den 7. maj 2019 blev ”*Forslag til lov om ændring af selskabsloven, lov om visse erhvervsdrivende virksomheder, lov om erhvervsdrivende fonde og forskellige andre love (Ændring af reglerne om reelle ejere som følge af 5. hvidvaskdirektiv)*” vedtaget. Denne opdatering til lov om registrering af reelle ejere eller Beneficial Owners (B.O.) i Centralt Virksomheds Register (CVR) betød, at Danmark blev et af de første lande til at implementere EU’s 5. hvidvaskdirektiv.

Danmark er i dag sammen med Letland blandt de lande i EU, der er længst fremme på området.



Kilde: ACCESS DENIED? Transparency International  
Maj 2021

I hørings svarene til lovforslaget i 2019 var der mange uddybende kommentarer som ikke blev aktualiseret i lovgivningen. Begrundelsen var, at lovgivningen måtte erfares i praksis først.

For at følge op på implementeringen af det 5. hvidvaskdirektiv leder Transparency

International med tre partnere projektet ”Civil Society Advancing Beneficial Ownership Transparency (CSABOT)” for EU Kommissionens ”Financial Stability, Financial Services and Capital Markets (FISMA)”. Samtidig har ”Financial Task Force (FATF)” vedtaget ”Anbefaling 24” som implementerer strengere regler for reelle ejere, og er i gang med at diskutere ”Anbefaling 25”, som omhandler reel ejerskab af juridiske konstellationer.

I lyset af aktiviteterne i EU/FISMA og FATF og da der nu er praktisk erfaring siden 2018 med data om reelle ejere i CVR registret, afholdt Transparency Danmark en konference den 26. april 2022 om den praktiske anvendelse af data om reelle ejere i CVR. Formålet var at optimere den danske lovgivning bedst muligt i kampen mod svindel, og dele erfaringerne fra det danske register om reelle ejere med andre lande.

Denne rapport dokumenterer indlæggene, diskussionerne og anbefalingerne fra konferencen. De suppleres med yderligere case studier.

Rapporten fordeles til deltagerne og alle inviterede til konferencen, hvilket også inkluderer Erhvervsministeriet. Den gøres offentligt tilgængelig, oversættes til engelsk og tilgår CSABOT projektet.

# Registrering af Reel Ejer information

Loven pålægger virksomheder, der er omfattet af reglerne om reelle ejere, at registrere oplysninger om deres reelle ejere, eller, hvis disse informationer ikke er tilgængelige, at dokumentere, at der er gjort en rimelig, detaljeret indsats for at fremskaffe dem. Registret om reelle ejere er en del af 'Centralt Virksomheds Register' (CVR) som ejes og drives af Erhvervsstyrelsen. Deres formål og ansvar er at sikre, at de data, som virksomhederne registrerer i CVR, er korrekte, og at forhindre, at virksomheder oprettes og drives med det formål at anvende dem til svindel.

En reel ejer defineret i Selskabsloven som *en fysisk person, der i sidste ende direkte eller indirekte ejer eller kontrollerer en tilstrækkelig del af ejerandelene eller stemmerettighederne, eller som udøver kontrol ved hjælp af andre midler.*

Registreringerne i CVR har en tærskelværdi for ejerandele eller stemmerettigheder på 25%, hvor alt over 25% er indikation på reelt ejerskab. Det udelukker ikke, at virksomheden reelt kontrolleres af en anden, og i sådan et tilfælde ville begge fortolkes som reelle ejere.

Systemet er bygget op omkring selvregistrering. Selskaber, der omfattes af Selskabsloven, har 3 muligheder:

1. Selskabet registrer en/ flere fysiske personer som reelle ejere.
2. Selskabet registrer, at det ikke har reelle ejere.  
F.eks. hvis ingen personer lever op til 25% tærskelværdien indsættes selskabets ledelse eller foreningens bestyrelse som reelle ejere.
3. Selskabet registrerer, at det ikke kan identificere de reelle ejere. Her indsættes ledelsen ligeledes som reelle ejere. Selskabet skal dokumentere en rimelig indsats for at identificere de reelle ejere.

For en mere detaljeret beskrivelse af registrering henvises der til Erhvervsstyrelsens vejledning om registrering af reelle ejere.

(<https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-reelle-ejere>)

## Kontrol og kvalitetssikring af Data

Erhvervsstyrelsen har til opgave både at administrere og kvalitetssikre data. Kontrol af oplysninger udføres både automatiseret samt manuelt og foregår på tre stadier.

### Datadreven kontrol

Som udgangspunkt registreres alle stiftelser og ændringer i virksomheder ved indsendelse af anmeldelsen uden manuel sagsbehandling. Erhvervsstyrelsen har dog implementeret en række datadrevne kontroller af oplysninger, der bliver registreret om virksomheder, herunder de reelle ejere. De datadrevne kontroller af reelle ejere sker bl.a. ved hjælp af identifikationsmodellen, der verificerer udenlandske pas, samkøring med CPR og forskellige adresseregistre. Såfremt de registrerede oplysninger ikke er korrekte, vil en registrering ikke kunne gennemføres. Registreringen vil enten blive udtaget til manuel kontrol eller blive afvist. Derudover sker de datadrevne kontroller af reelle ejere bl.a. ved hjælp af værktøjer som Machine Learning. Erhvervsstyrelsen har i samarbejde med Skattestyrelsen udviklet svigsmodellen, bl.a. ved udveksling af data, der kan forudse om en virksomhed vil svindle med moms og afgifter indenfor de næste to år.

### Manuel kontrol

Erhvervsstyrelsen har ligeledes mulighed for at udtage sager til manuel kontrol, hvilket betyder, at nogle registreringer

sagsbehandles af en medarbejder i Erhvervsstyrelsen, inden registreringen gennemføres.

### Efterfølgende kontrol.

Desuden har Erhvervsstyrelsen mulighed for efterfølgende at anmode om dokumentation for en registrerings lovlighed i op til fem år efter registreringen. Erhvervsstyrelsen foretager af egen drift løbende stikprøvekontroller af virksomheder, og fører løbende indsatser mod forskellige slags virksomheder med henblik på kontrol af det reelle ejerskab, herunder kontrol af dokumentation som selskabet er forpligtet til at opbevare. Erhvervsstyrelsen kan anmode virksomheder om at udlevere oplysninger om selskabets reelle ejere, herunder om selskabets forsøg på at identificere selskabets reelle ejere. Erhvervsstyrelsen foretager løbende stikprøvekontrol af virksomheder, der er forpligtet til at registrere reelle ejere. Styrelsen anmoder i denne forbindelse virksomheden om at indsende dokumentation for virksomhedens reelle ejerskab, herunder dokumentation for evt. kontrol ved hjælp af andre midler i virksomheden. Styrelsen anmoder ligeledes virksomheder om at indsende dokumentation for, hvordan ledelsen i den pågældende virksomhed har forsøgt at identificere de reelle ejere.

## Særlige typer af virksomheder prioriteres

Erhvervsstyrelsen har især fokus på 3 typer af selskaber: Selskaber som ikke kan identificere sine reelle ejere, selskaber med ejerskab i skattelylande, samt selskaber med udenlandske reelle ejere.

Ved kontrollen anmodes typisk om redegørelse for ejerforhold, dokumentation for ejerskab og identitet af de fysiske personer og for forsøg på at identificere de reelle ejere. Selskabsloven definerer, at et selskab skal opbevare dokumentation for de indhentede oplysninger om forsøg på identifikation af reelle ejere i 5 år efter gennemførelsen af identifikationsforsøget. Erhvervsstyrelsen definerer 'tilstrækkelig dokumentation', som *en tilstrækkelig, reel og tidssvarende kommunikation med selskaber eller virksomheder i ejerkæden, som er over det givne selskab.*

Det er i den nuværende lovgivning ikke klart defineret hvad 'tilstrækkelig, reel og tidssvarende kommunikation' indebærer, og det er derfor Erhvervsstyrelsens afgørelse om kravet er mødt af det enkelte selskab.

## Datakvalitet

Kvaliteten af de data som Erhvervsstyrelsen modtager varierer. I nogle tilfælde tilsendes styrelsen f.eks. dokumentation på et andet sprog end dansk. Overordnet set er kvaliteten fra udenlandske selskaber og registre dårligere end den danske, og

udenlandske selskaber har typisk en mere kompliceret ejerstruktur.

Erhvervsstyrelsen modtager også indberetninger på uoverensstemmelser, ca. 1.800 årligt, hvoraf en række af indberetningerne er mangelfulde. 80 % af indberetningerne kommer fra banker. Umiddelbart kunne der forventes flere indberetninger fra aktører så som advokater eller revisorer.

## Sanktioner

Erhvervsstyrelsen har beføjelser til at sanktionere og i yderste tilfælde tvangsopløse selskaber, som ikke lever op til lovgivningen. Styrelsen giver som regel flere chancer til selskaber for at opfylde kravene, og tvangsopløser altså ikke med det samme. Der blev kort talt om i konferencen om muligheden for markering af virksomheder, som var under kontrol, til det formål at gøre andre aktører opmærksom på forholdet. Retssikkerheden ved dette vil skulle afklares først.

## Erhvervsstyrelsens udfordringer i kontrollen

Erhvervsstyrelsen fører kontrol med danske selskaber. Når det danske selskab er del af en større kompleks koncern, og hvor ejerkæden fx ender i et skattelyland, kan det give nogle udfordringer med at gennemskue ejerforholdet i det danske selskab. Dette kan skyldes en række forhold.

- Det danske selskab kan indgå i komplicerede ejerstrukturer hos udenlandske virksomheder, og har ansvaret for at indhente og udlevere information om dets reelle ejere.
- Erhvervsstyrelsen kan få tilsendt dokumentation herfor på andre sprog end dansk, hvilket kræver ekstra ressourcer.
- Ligeledes kan det kræve ekstra ressourcer at behandle dokumentation fra udenlandske registre som kræver indsigt i deres specielle opbygning og processer.
- Nominee Agreement (formue forvalter) registrering kan sløre den reelle ejer.
- Lande skal opbevare reelle ejer information som regulerede finansielle institutioner, professionelle aktører, regulatorer og børns institutioner holder inde med
- Lande skal både kontrollere mistænkelige personer/virksomheder, ikke blot dem angivet i det givne land, men også virksomheder/personer oprettet i andre lande, som har forbindelser til landet.
- FAFT forbyder ihændehaveaktier
- Strengere regler for nominee konstellationer

## Danmark sammenlignet med andre lande

Det er forskelligt fra land til land, hvilke oplysninger om reelle ejere, der registreres og gøres tilgængelige. Danmark er langt fremme med et offentligt register med fuld, gratis web og data adgang.

Mange andre lande giver ikke fri og fuld adgang til data, opdaterer ikke information, kontrollerer ikke tilstrækkeligt eller håndhæver og sanktionerer ikke ved mangler.

Som følge af FAFT's nylige vedtagelse af "Anbefaling 24" ændrer dette sig forhåbentligt, idet strengere regler for reelle ejere nu bliver et krav for alle medlemslande. Konkret betyder det bl.a. at;

Ifølge FAFT vil de nye regler; *significantly strengthen the requirements for beneficial ownership transparency globally, while retaining a degree of flexibility for individual countries to go further in refining individual regimes.*

Med de nye regler forventes det, at de udenlandske registre forbedres og måske løse nogle af de problemer der er med samkøring af danske og udenlandske registre. Forhåbentligt kan denne rapport være med til at inspirere andre lande i deres implementering af de nye anbefalinger.

# Anvendelse af reel ejer information

CVR anvendes af en række aktører, f.eks.

- Selskaber der udfører en Kend-din-Kunde proces.
- Journalister der udfører kritiske og dybdegående undersøgelser
- National Enhed for Særlig Kriminalitet ("Bagmandspolitiet")

CVR har et åbent, gratis web interface.

Enhver kan få adgang til registret enten via opslag på en internet side som cvr.dk, eller som udtræk via et betalt Data API (Application Programming Interface). Der kan søges på data, og data kan tilgås som enkelt registreringer eller fuldt eller delvist udtræk.

Visse data elementer er blokeret fra den offentlige adgang. F.eks. offentliggør Danmark ikke fødselsdato eller nationalitet på fysiske personer, hvilket gør match på navn mere usikker. Det skyldes primært data fortrolighed og overholdelse af General Data Protection Regulation (GDPR).

## Kritisk journalistik

Adgangen til CVR og Reelle Ejer er et afgørende redskab i kritiske journalisters arbejde i at afsløre kriminelle forhold, skattesvig, momskarruseller, stråmænd, svindelvirksomheder osv. Det er typisk ikke

særlig enkelt at identificere den reelle ejer. Den angivne person kan f.eks. fungere som stråmand.

Derfor er journalister også afhængige af andet data end det, der står i CVR til at grave sig frem til den reelle ejer. Her anvendes især eksterne data leverandører, som integrerer informationer fra andre databaser og registre og f.eks. opbevarer en længere historik. Eksemplerne er her statstidende.dk, BIQ, estatistik.dk, proff.dk og ownr.dk. Se Case 3 om BIQ.dk,

En typisk grave proces for journalister, kunne f.eks. være at søge på et specifikt land, for at se hvilke danskere, som har ejerforhold der. For mistænkelige virksomheder, søger journalister typisk aktindsigter hos Erhvervsstyrelsen. Her undersøges der bl.a. om hvem der har foretaget registreringerne. Det gør man for at komme tættere på, hvem der egentligt styrer virksomheder, for så at spore ejerne derfra. Derudover går meget af arbejdet ud på at kombinere både indenlandsk- og udenlandskstyrede data og databaser i kombination med aktindsigt, interviews, fysiske konfrontationer og andre dokumenter. Case 1 og 2 er et dybere indblik i den journalistiske tilgang til anvendelsen og undersøgelsen af reelle ejer.

## Kriminel økonomisk aktivitet - Hvidvasksekretariatet

Hvidvasksekretariatet - Danmarks finansielle efterretningsenhed (FIU) er del af Nationalt Center for Særlig Kriminalitet og har to arbejdsgrupper om hhv. brugbarhed og verifikation af både dansk og udenlandsk data om reelle ejere. De anvender et Anti-Money Laundering System (goAML) og kombinerer data med en række automatiserede analysemodeller. Disse modeller udvikles i en igangværende proces og som løbende opdateres med data fra både offentlige og lukkede kilder. F.eks. har NSK adgang til en række data som ikke er tilgængelig for offentligheden.

NSK modtager ca. 70.000 indberetninger om hvidvask risiko årligt. De videregiver ca. 20 % af indberetninger til myndighederne. Dette er de underretninger, NSK har vurderet, der er hold i.

NSK ville i øvrigt gerne se flere indberetninger om virksomheder frem for privatpersoner og fra flere aktører i markedet. Samstemmende med EU-kommissionen er det en udfordring for den ikke-finansielle sektor at indberette mistanke om hvidvask. Dette stemmer også overens med, at det generelt er nemmere at iagttage mistænkelige overførsler for privat indkomster.

For at kunne vurdere et sådant antal indberetninger, er det nødvendigt at automatisere processen. NSK integrerer en

række data kilder, hvor CVR er en central del. Der anvendes statistisk analyse og maskinlærings modeller til at effektivisere kortlægningen af de mest centrale aktører og de mest mistænkelige grupperinger på tværs af underretninger. F.eks. sammenkøres underretningerne med hele CVR-registret samt regnskabsoversigter, og producerer et netværk af aktører fordelt på 3 hovedkomponenter; mistankenetværk (aktører fra mistanke grundlag), CVR-netværk og transaktionsnetværk (aktører fra transaktionsdata). IT-understøttede klyngeanalyser sammenholder data fra hovedkomponenterne på tværs af netværkene.

### Udfordringer og løsninger

NSK nævner en række udfordringer i de data, der er tilgængelige.

- Eftersom de bruger CVR data, undgår de naturligt alle de aktører uden CVR.
- Data peger typisk på en stråmand. Den reelle bagmand fremgår ikke af data og er svært at finde.
- Når NSK anvender kontoudtog maskinelt, kan det være svært for modellerne at skelne mellem uproblematisk posteringer fra f.eks. et supermarked og mistænkelige posteringer fra et kasino eller et leasingselskab.
- Mangel på data om udenlandske virksomheder
- Tredjepartsinformation er i nogle tilfælde mangelfuld.
- Svingende datakvalitet og data bias.



- Det er forholdsvis let for banker at identificere og indberette mistænkelige transaktioner på f.eks. 1.000.000 kr. på en privatkonto. En sådan transaktion er i sig selv ikke mistænkelig på en erhvervskonti, som har et mere kompliceret mønster for bevægelser. Disse konti er sværere for banker at overvåge, analysere og dermed indberette til NSK

NSK forsøger at løse problemerne gennem en række værktøjer:

- Anvender tredjepartsudbydere af data om reelle ejere
- Skræddersyer algoritmer, der kan dechifrere, hvornår man er mistænkelig i en underretning
- Holder øje med grupperinger af stråmænd, og antager at bagmanden ikke er i data
- Skræddersyede måludpegningsmodeller til forskellige aktører
  - Modeller for advokater og revisorer som opdaterer CVR på vegne af deres klienter
  - Modeller for top virksomheder og fonde og tilhørende aktører i CVR-registret

## Due Diligence og Kend din Kunde processer – Finans og ejendomshandlere.

Dansk Ejendomsmæglerforening repræsenterer én af de brancher, der er omfattet af hvidvaskloven, som indbefatter

en række forpligtelser for de omfattede, herunder en customer due diligence-proces, kend-din-kunde (Know-Your-Customer, KYC). I hver forretningsforbindelse med juridiske personer bliver den eller de reelle ejer(e) identificeret og identiteten kontrolleret. Der skal foretages udtræk fra CVR, men dette udtræk og oplysningerne om reelle ejere heri kan som udgangspunkt ikke alene lægges til grund ved en KYC-proces.

### Udfordringer

Den primære udfordring er selve kompleksiteten og tidsressourcerne i udførelsen af en KYC-proces, f.eks.:

- Hvor der ikke findes reelle ejere, skal ledelsen anses som reelle ejere, og mange personer skal identificeres og kontrolleres, uden at dette nødvendigvis er meningsfyldt ift. formålet eller afvejet ift. risiko. Det øger samtidig omfanget af behandlede personoplysninger i private virksomheder, hvilket øger den databeskyttelsesmæssige risiko, potentielt unødigt.
- Man skal identificere og kontrollere identiteten på den/de reelle ejere. Det er komplekst, og særligt svært for mindre virksomheder i branchen at mønstre den nødvendige ekspertise til at følge komplekse strukturer til ende. Især er det svært og tidskrævende at identificere og kontrollere identiteten på ikke-danske personer fra udlandet.

- Oplysningerne i CVR er baseret på selvregistrering og anses ikke som troværdige. Det er et problem at ejendomsmæglerne ikke kan regne med, hvad CVR har oplysninger om en virksomheds reelle ejere. Man er som oftest nødt til at kontrollere ved at anvende andre kilder (ejerbog, virksomhedens årsregnskaber, vedtægter, selskabsudskrifter eller individuelle persondokumenter), for at sikre oplysningerne om de reelle ejere.
- En del af kontrollen af CVR's oplysninger om reelle ejere er lagt ud til de virksomheder, der samtidig har behov for, at der er tilstrækkelig troværdighed i registreret, til at oplysningerne lovligt kan lægges til grund i KYC. Troværdigheden i registeret er dermed i en vis udstrækning baseret på de virksomheder, som samtidig er pålagt af myndighederne, ikke alene at lægge CVR's oplysninger til grund i KYC-processen, fordi CVR ikke anses som tilstrækkeligt troværdigt.

åbne offentlige data og dels data integration medtager vi Case 3 som en beskrivelse af BIQ.dk.

## Service udbydere

Den frie og åbne adgang til CVR samt en række andre offentligt datakilder gør det muligt for private service udbydere at trække data og udbyde standard forespørgsler og analyser baserede på integrerede data.

BIQ.dk, estatistik.dk, proff.dk og ownr.dk er gode eksempler på sådanne service løsninger. For at illustrere værdien af dels

# Forslag til forbedringer

## Forslag 1: Registrering

For bedre at undgå registreringer af virksomheder med svindel for øje, bør CVR registret udvides med flere obligatoriske data elementer. Det vil forlænge registrerings processen, men til gengæld give større indsigt og sikkerhed omkring de nye virksomheder og deres reelle ejere.

- Mere detaljeret beskrivelse af virksomhedens formål
- Oplysning om bankkonto, eller tilstrækkelig begrundelse for hvorfor virksomheden ikke har en bank forbindelse
- For virksomheder finansieret af innovations- eller vækstfonde, oplysning om finansieringen, og om offentlige instanser har pant
- Registrering af reelle ejere for flere typer af de juridiske personer i CVR, herunder "andelsbolig foreninger" og trusts
- For personer med midlertidig opholdstilladelse i Danmark, oplysning om opholdsgrundlaget

## Forslag 2: Omfang

En udvidelse af omfanget og offentliggørelse af data fra CVR vil skabe mere åbenhed og øge mulighederne for at kortlægge potentielle kriminelle netværk.

- Ejerhistorikken hæves fra de nuværende 3 år til 10 år. Det udvider mulighederne for at se de enkelte ejeres aktiviteter over tid.
- Nedsæt 25 % ejergrænsen for at blive registreret som reelle ejere til f.eks. 10%. Erhvervsstyrelsen nævner specifikt, at mange virksomheder i forvejen ligger under ejergrænsen.
- Indfør strengere regler for Nominee Agreement således, at vedkommende reelt stilles til ansvar for den rolle hun/han har påtaget sig.

## Forslag 3: Identifikation

Der bør skabes mere sikkerhed om identifikationen af de reelle ejere. Ved f.eks. at offentliggøre yderligere data elementer bliver mulighederne for at matche ejerne på navn bedre og forhindrer fejl opstået ved f.eks. forkert indtastning af navn. Forslagene skal overvejes i lyset af personfølsomhed og retssikkerhed.

- Fjern adressebeskyttelse (omkring 20.000 får undtaget deres adresse i CVR registret) og offentliggør ejernes fødselsdato og nationalitet.
- Når en person indsættes som reel ejer bør vedkommende aktivt godkende dette. Indfør f.eks. en to-trin verifikation af pas identifikation, hvor ihændehaveren aktivt godkender sin

registrering som reel ejer og en kopi af passet alene ikke er nok.

- Konkretisere formkrav og kriterier for "tilstrækkelig dokumentation" for virksomhedernes forsøg på at identificere de reelle ejere.
- Optimere samarbejdet med udenlandske myndigheder og udnyttelse af et eventuelt identifikations system, svarende til de danske NemID/MitID.

## Forslag 4: Verifikation

For virksomheder der udfører Kend-Din-Kunde processer, er et opslag i CVR ikke nok i sig selv. I dag skal verifikation foretages parallelt i de enkelte virksomheder. Det skyldes at data stammer fra virksomhedernes selv-registrering og ikke verificeres systematisk. Hvis de selv-registrerede informationer i CVR bliver verificeret en gang for alle og derved repræsenterer en objektiv sandhed om virksomhederne og de reelle ejere, så kan Kend-din-Kunde processer i mange virksomheder simplificeres. Det vil yderligere mindske behov for og omfanget af opbevaring af person data i de enkelte virksomheder for at dokumentere Kend-din-Kunde processen. Tids- og ressource besparelser ville ligeledes medføre øgede ressourcer til skærpelsen af indsatsen på områder med højere risiko.

- De selv-registrerede informationer i CVR verificeres af en uafhængig tredje part. Når oplysningerne om en virksomhed er

verificeret, markeres dette i CVR sammen med henvisning til 3. part.

- Overvej at indføre revisionspligt, hvor revisor markeres som den verificerende 3. part.
- Udvikle underskriftsløsninger der anvender de validerede ejer data i CVR.

## Forslag 5: Analyse data

CVR udvides med data elementer, der kan udledes ved at analysere dels nye data, og dels ved at sammenstille nye og allerede eksisterende data. Det vil øge anvendeligheden af CVR ved. f.eks. søgninger for potentielt hvidvask eller konkurs rytteri. De enkelte tilføjelser skal overvejes i lyset af person følsomhed og retssikkerhed.

- Markering af virksomheder der undersøges eller hvor der er rejst tiltale for potentiel hvidvask.
- Ligeledes hvis der er mistanke om, eller rejst tiltale om stråmands virksomhed.

## Øvrige forslag

- Mere ambitiøse krav i udbudsloven, der anvender reel ejer information i CVR
- Sortlistning af virksomheder der ikke registrerer reelle ejere
- I fremtiden arbejd frem mod at koble forskellige registre og databaser sammen som en del af det offentlige tilbud om åbne data.

# Case studier

Her beskriver vi en række konkrete case studier for hvordan forskellige aktører anvender CVR registrets reelle ejer data.

## Case 1:

### En historie fra Ekstra Bladet

*Denne case er en kort beskrivelse af to eksempler på hvordan en journalist arbejder med data, og værdien af offentlig, fri adgang.*

Den første historie er fra DR dokumentaren 'de sorte koncerter'. Det er en afsløring af hvordan ICO Concerts igennem to danske selskaber havde sendt 14,2 millioner kroner udbytteskattefrit til selskabet Capmartin Limited på Cypern, hvis reelle ejer er Kim Worsøe, som også repræsenterer ICO Concerts.

Ved at anvende skattelyet Cypern og indsætte en 'nominee' (Christa Theodorou), kunne Kim Worsøe undgå beskatning af udbyttet, og derfra sende pengene videre til hans hjem i Monaco. I den journalistiske graver proces kombinerede man informationer fra det danske og Cyperske CVR register, samt opsøgte og udspurgte Worsøe om ejerskab.

Den anden historie er fra samme program, der afslørede hvordan det danske firma Rexkern systematisk hjalp andre firmaer med at slippe for regninger fra staten.

Rexkern var involveret i 343 selskaber, hvor de fleste var gået konkurs eller tvangsopløst. Direktionen og bogføringen var typisk forsvundet, når det ramte selskab blev overtaget af en kurator.

Rexkern oprettede massevis af stråmandsselskaber, som havde en samlet gæld på over 400 millioner kroner. Den journalistiske gravergruppe kiggede f.eks. på kontoudtog, der beviste forbindelsen mellem Rexkern og selskaber som anvendte sort arbejdskraft. Måden man fandt frem til de reelle ejere, var gennem Victor Ndossi fra Tanzania. Her fandt man frem til, at han var registreret i 50 selskaber, som havde forbindelser til Rexkern, der har kunnet gøre Ndossi til den reelle ejer gennem hans pas. Man anvendte konkrete oplysninger om reelle ejere fra CVR registret for at afdække dette stråmands arrangement.

## Case 2:

### Børsen

*Som endnu et eksempel på, hvordan CVR anvendes til undersøgende, kritisk journalistik, beskriver Kevin Grønnemann sit arbejde med afdækning af en historie, der blev bragt i Børsen.*

CVR er et uundværligt redskab for erhvervsjournalister. Det bruges dagligt til at tjekke centrale fakta om selskaber og deres ejere, til at opsnuse nyheder om

investeringer, ejerskifte, direktørskifte og til at finde kontaktoplysninger på interessenter.

Men CVR bruges også til afsløring af helt nye oplysninger, der end ikke fremgår af registret.

Grønnemann blev i vinteren 2021 tippet om, at en dansk virksomhed, muligvis havde forbindelser til en international sanktioneret russisk rigmand. Rigmanden blev sanktioneret i 2018, og i CVR fremgik det, at han havde ejet den danske virksomhed frem til netop 2018. Det fremgik derudover, at virksomhedens bestyrelsesformand havde samme efternavn som rigmanden.

*”Derfor kunne jeg, med udgangspunkt i CVR, stille et relevant, kritisk spørgsmål til virksomheden: Har virksomhedens bestyrelsesformand forbindelse til den russiske rigmand, der er underlagt sanktioner?” (Kevin Grønnemann).*

Det viste sig at være tilfældet, da virksomheden efter et tovtrækkeri bekræftede, at bestyrelsesformanden var den sanktionerede rigmands søn.

Den sanktionerede rigmand havde altså en tæt forbindelse, som stadig var aktiv i virksomheden. Grønnemann gravede derfor yderligere i virksomhedens ejerforhold.

I CVR fremgik det, at virksomheden var ejet af et tjekkisk moderselskab, som reelt var ejet af en person med tjekkisk adresse. Grønnemann krydstjekkede de oplysninger

med oplysningerne i det tjekkiske virksomhedsregister, og fandt en uoverensstemmelse. Af det tjekkiske virksomhedsregister fremgik det nemlig, at virksomheden var ejet af en anden person – med russisk adresse.

*”Dermed kunne jeg – igen – stille et kritisk spørgsmål til virksomheden med udgangspunkt i CVR: Hvorfor havde virksomheden to forskellige ejere i henholdsvis det danske og tjekkiske virksomhedsregister?” (Kevin Grønnemann).*

Virksomheden afviste at svare på spørgsmålet, men med udgangspunkt i blandt andet de ovenstående oplysninger begyndte kilder, herunder Transparency International, at sætte spørgsmålstejn ved, om virksomheden stadig reelt var ejet af den sanktionerede, russiske rigmand.

Den seneste opdatering på historien kom i foråret 2022, da Grønnemann modtog en besked fra CVR om, at virksomhedens bestyrelsesformand havde forladt selskabet. Herefter erklærede virksomheden, at den sanktionerede rigmand ikke havde indflydelse.

*”Om end der stadig er ubesvarede spørgsmål i sagen, så var CVR årsagen til, at jeg overhovedet kunne tage sagen op. Jeg kunne benytte CVR til at stille relevante spørgsmål, som virksomheden ikke bare kunne afveje – for der stod det jo sort på hvidt – og på den måde kunne jeg finde frem til helt nye oplysninger.” (Kevin Grønnemann).*

## Case 3: BIQ

*En række service udbydere trækker data fra CVR og sammenstiller dem med andre data kilder. Som et eksempel udbydes tjenesten BiQ.dk kommercielt af service udbyderen BDQ (Better Data Quality). Følgende, let forkortede partsindlæg er modtaget fra BDQ og viser et eksempel på værdiforøgelse ved samkøring af offentlige åbne data, samt forslag til data kilder, der, hvis de bliver tilgængelige, vil bringe yderligere værdi.*

### Data om samfundet for samfundet - samfundsnyttige data

Danmarks position med offentligt tilgængelige data giver såvel private selskaber som det offentlige en mulighed for at kombinere data og arbejde intelligent med at forebygge eller opspore svindel.

Det er BDQ's opfattelse, at yderligere data kan optimere arbejdet.

### Værdien af åbne data

Umiddelbart er der 4 områder, hvor offentligt tilgængeligt data skaber en stor værdi.

1. **Transparens**  
Hvem ejer en virksomhed eller en ejendom
2. **Understøtter demokratiet**  
Hvem har relationer til hvem

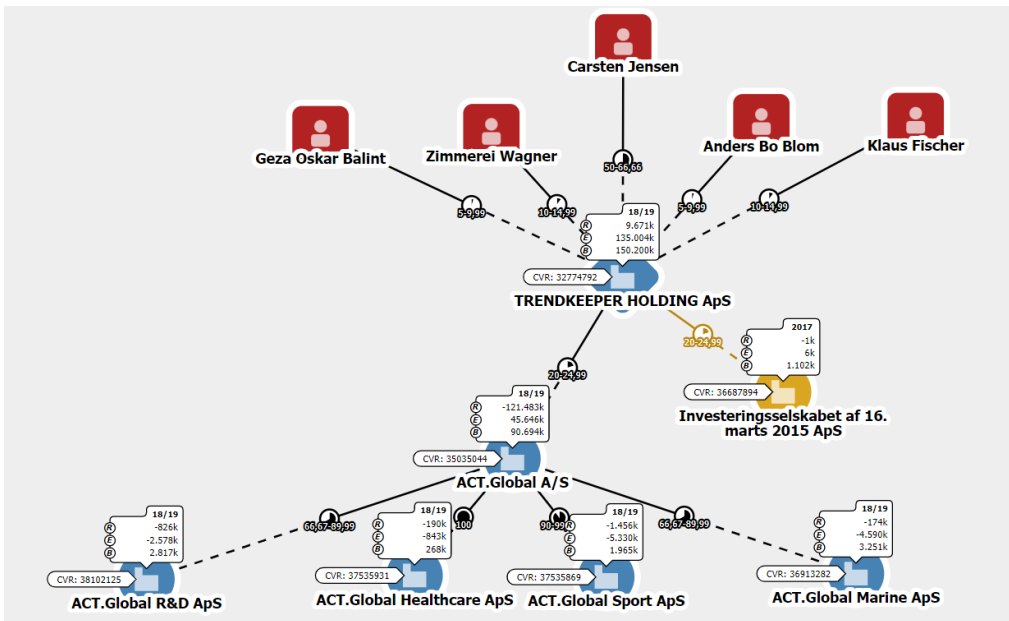
3. **Kontrol / indsigt**  
Regulatorisk forankret, korrupsionsforebyggende
4. **Kommercielle muligheder**  
Kan bruges til målrettet salg og marketing

### Hvad dækker BDQ's løsninger i dag?

BDQ's løsninger er baseret dels på offentligt tilgængelige data, og dels på egen opsamlet historik på det danske erhvervsliv gennem mere end 20 år. Data aggregeres over tid og monitoreres i realtid, hvilket:

1. Giver et samlet overblik over personer eller selskaber ift. netværk i det danske erhvervsliv
2. Giver et overblik gennem nøgletal fra regnskaber og ejerskab af ejendomme
3. Giver mulighed for at opstille visualiseringer af koncernstrukturer
4. Forstærker indsigten og øger værdien til generelle formål, men også især ift. KYC, AML, kreditvurdering, svindefterforskning og –forebyggelse
5. BDQ's produktudvikling sikrer, at det danske erhvervsliv har adgang til data på en sikker måde, hvilket understøttes af BDQ's revisionserklæringer
6. Data fra fx CVR kvalitetssikres løbende manuelt af BDQ

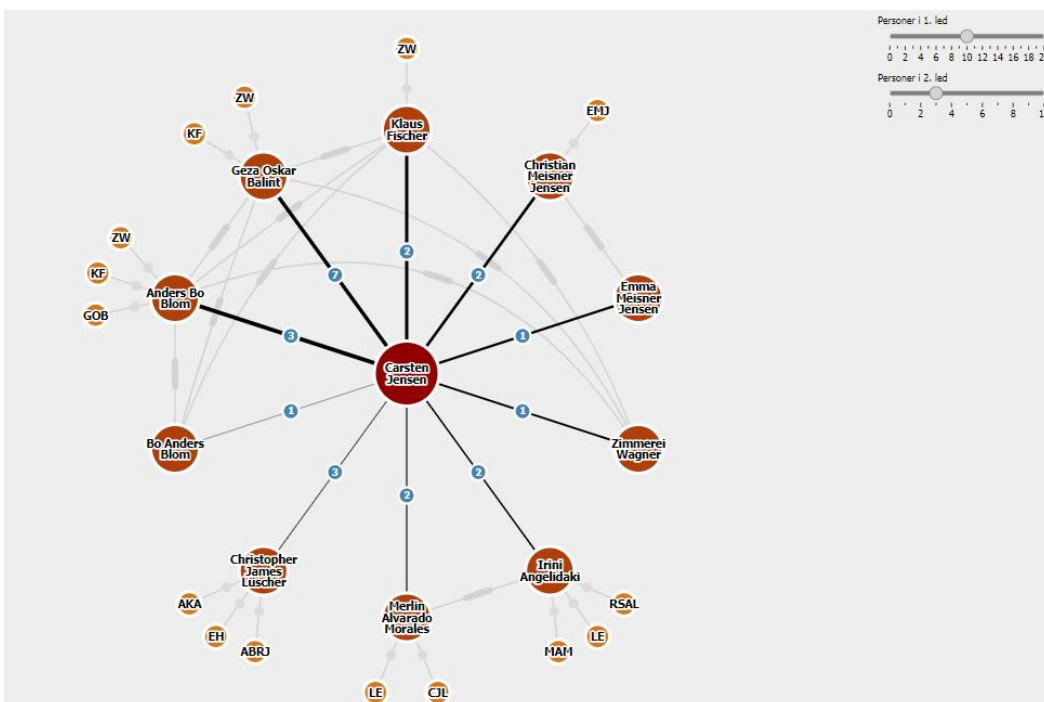
Eksempel 1: Koncernstruktur/ejerforhold og nøgletal



Koncernstrukturer bygger på nuværende og historiske data fra ejerregisteret, regnskabstal fra XBRL rapporter i selskaber

og personnavne, der kan valideres mod CPR. Den visuelle præsentation er bygget i en grafdatabase og tilgås på BiQ.dk.

Eksempel 2: Netværksanalyse med udgangspunkt i den reelle ejer





Netværkskortlægning viser nuværende og historiske relationer i danske selskaber, organisationer og offentlige instanser. BDQ indhenter oplysninger om VL-grupper, offentlig ledelse (eksempelvis Folketinget, kommuner og styrelser) og kombinerer dem

med CVR oplysninger m.m. fra Virk.dk for at kortlægge personers netværk.

De primære kilder indeholder de data man kan knytte på en **person**, **ejendom** eller **virksomhed** og deres **fysiske adresser**.

*Eksempler på kilder, som BDQ integrerer med og giver adgang til:*



### Flere indsigter giver mere samfundsnytte

Yderligere data ville give mere værdi for såvel myndigheder, kommercielle selskaber og medierne i arbejdet mod svindel eller effektivitets gevinster i forretningsprocesser. De udvidede, integrerede data kan bygges ind i de enkelte organisationers forretningsystemer via forskellige onlineløsninger eller anvendes til analyseformål eller modeludvikling. For eksempel:

- Er en person registreret for konkurskarantæne?
- Er en virksomhed momsregistreret og er der indberettet positiv eller negativ moms
- Eksportmarkering på selskaber – eksporterer de?
- selskabernes eventuelle resultat i klimakompasset (<https://klimakompasset.dk>)

- Unikt ID på alle enkeltregistreringer i Virk.dk foretaget af samme person / NemID

### Hvem benytter BDQ's data i dag?

BiQ.dk databasen benyttes i dag af journalister, store og mindre kommercielle selskaber samt offentlige myndigheder som Skat, Finanstilsynet, Politiet, Erhvervsstyrelsen og kommuner. Fælles for brugen af systemet er at de offentligt tilgængelige data bearbejdes, præsenteres og gøres søgbare ift. brugssituationer, hvilket ikke sker i publiceringen fra originalkilderne. I takt med at yderligere datakilder bliver gjort tilgængelige, vil BDQ og andre aktører, fortsætte med at kvalitetssikre data og udvikle produkter på baggrund deraf.

### Eksempel: Nykredit

Nykredit anvender et data API med adgang til ejeroplysninger på alle danske selskaber. Det afløste et manuelt vedligeholdt internt register. Ved at tilgå BDQ's data sparer Nykredits rådgivere den manuelle data vedligeholdelse og har samtidig adgang til aktuelle, opdaterede data.

Efter i en overgangsperiode at have både det interne, manuelle register og BDQ databasen bruges i dag BDQ som den primære kilde til information om danske virksomheds ejere.

De åbne ejer data giver Nykredit flere fordele. Dels effektiviserer det rådgivernes arbejde og sparer arbejdstid ved ikke at

skulle vedligeholde manuelle registre. Og dels kan Nykredit overfor Finanstilsynet og andre offentlige instanser ”sige med sindsro, vi har styr på de her data. Vi ved de kommer herfra, og det er en afspejling af jeres (BDQ red.) registre når vi taler danske kunder.”  
(Peter Pico Geerdsen, april 2022)

# Referencer

Gældende dansk lov

<https://www.retsinformation.dk/eli/Ita/2022/316>

<https://www.retsinformation.dk/eli/Ita/2020/2086>

<https://www.retsinformation.dk/eli/Ita/2017/488>

<https://www.retsinformation.dk/eli/Ita/2019/1378>

<https://www.retsinformation.dk/eli/Ita/2020/1977>

FATF regelsæt

<https://www.fatf-gafi.org/publications/fatfrecommendations/documents/r24-statement-march-2022.html>

FATF Anbefaling 24 Transparency and beneficial ownership of legal persons

<https://www.fatf-gafi.org/publications/fatfrecommendations/documents/r24-statement-march-2022.html>

<https://www.cfatf-gafic.org/documents/fatf-40r/390-fatf-recommendation-24-transparency-and-beneficial-ownership-of-legal-persons>

FATF Anbefaling 25 Transparency and beneficial ownership of legal arrangements

<https://www.cfatf-gafic.org/index.php/documents/fatf-40r/391-fatf-recommendation-25-transparency-and-beneficial-ownership-of-legal-arrangements>

Rapport: Access Denied - Availability and accessibility of beneficial ownership data in the European Union / Transparency International (May 2021)

<https://www.transparency.org/en/publications/access-denied-availability-accessibility-beneficial-ownership-registers-data-european-union>

Erhvervsstyrelsens vejledning om registrering af reelle ejere. (<https://erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-reelle-ejere>)

Erhvervsstyrelsen årsberetning 2021 – Erhvervsrettet kontrol og tilsyn i Erhvervsstyrelsen (2022).

[https://erhvervsstyrelsen.dk/sites/default/files/2022-05/Erhvervsrettet-kontrol-og-tilsyn-i-Erhvervsstyrelsen\\_Aarsberetning-2021\\_Erhvervsstyrelsen-Maj-2021\\_WA.pdf](https://erhvervsstyrelsen.dk/sites/default/files/2022-05/Erhvervsrettet-kontrol-og-tilsyn-i-Erhvervsstyrelsen_Aarsberetning-2021_Erhvervsstyrelsen-Maj-2021_WA.pdf)

# Kontakt

Udgivet af Transparency International, Denmark.  
[www.transparency.dk](http://www.transparency.dk)

Kontakt:

[sekretariatet@transparency.dk](mailto:sekretariatet@transparency.dk)