

Translated by Clearhaus

Report on inspection of Clearhaus A/S (money laundering and payment services)

In December 2018 the Danish Financial Supervisory Authority (the “FSA”) performed an on-site inspection at Clearhaus A/S (“Clearhaus”). The inspection was an investigation into the payment service and money laundering areas. The inspection comprised the company’s management, risk management and organisation in the payment service area, and its risk assessment, policies and procedures in the money laundering area. Given the amount of time that has elapsed since the inspection, the FSA is aware that things may have changed considerably in the company since then.

Clearhaus was licensed as a payment institution in 2012. The company's business model is acquiring, cf. the Danish Payments Act's appendix 1, no. 5.

The FSA assesses that Clearhaus’ inherent risk of money laundering and terrorist financing in connection with the company's business model is normal to high. The FSA's assessment is based on the fact that the company's business model is mainly to accept card payments on behalf of online stores. The risk of money laundering in connection with this type of business is typically considered limited, and relates in particular to cases where a counterfeit store is set up. However, the company has a number of other payment institutions as customers, with whom the company has a significant turnover. These customers involve a high risk.

Based on the inspection, there are a number of areas that give rise to supervisory reactions.

Clearhaus is cautioned that it must be mindful of challenges and problems in relation to the continued growth of the company, including that its internal procedures and

controls must be organised in a way that reflects the development of products and organisational structure.

Clearhaus is ordered to prepare written control procedures to ensure that any non-compliance with business procedures is detected and addressed.

Clearhaus is ordered to explicitly document which persons are responsible for following up on errors and deficiencies identified in the context of internal controls.

Clearhaus is ordered to prepare clear procedures for how risks are monitored and addressed.

Clearhaus is ordered to revise its procedure for handling conflicts of interest to make it more operational.

Clearhaus is ordered to revise its risk assessment so that it identifies and assesses the risk that the company will be used for money laundering and terrorist financing and contains a concrete, documented analysis of the company's risk factors. In doing so, the company must ensure that the risk assessment covers the company's risk separately for money laundering and terrorist financing. Moreover, the risk assessment must be substantiated with relevant information and based on the national and supranational risk assessments.

Clearhaus is ordered to ensure that the risk assessment explicitly addresses the risk of having payment institutions as customers.

Clearhaus is ordered to revise its AML policy so that the policy identifies and defines how the company will manage and mitigate the risks of money laundering, based on the company's risk assessment.

Clearhaus is ordered to ensure that the company makes adequate notes on the outcome of the investigation of alarms regarding unusual transactions and that these are kept.

NOTAT

Finanstilsynet

5. maj 2021
FINT
J.nr. 21-003371
/JKY

Redegørelse om inspektion i Clearhaus A/S (hvidvask- og betalingstjenesteområdet)

Finanstilsynet var i december 2018 på inspektion i Clearhaus A/S (Clearhaus). Inspektionen var en undersøgelse af betalingstjenesteområdet og hvidvaskområdet. Inspektionen omfattede ledelse, risikostyring og indretning af virksomheden på betalingstjenesteområdet og risikovurdering, politikker og forretningsgange på hvidvaskområdet. Henset til den tid, der er gået siden inspektionens gennemførelse, er Finanstilsynet klar over, at forholdene i selskabet kan have ændret sig betydeligt.

Clearhaus fik tilladelse som betalingsinstitut i 2012. Virksomhedens forretningsmodel består i indløsning af betalingskort, jf. betalingslovens bilag 1, nr. 5.

Finanstilsynet vurderer, at Clearhaus' iboende risiko for hvidvask og terrorfinansiering i forbindelse med virksomhedens forretningsmodel er normal til høj. Finanstilsynets vurdering er baseret på, at virksomhedens forretningsmodel navnlig består i at tage imod kortbetalinger på vegne af onlinebutikker. Risikoen for hvidvask af midler i forbindelse med denne type virksomhed anses typisk som begrænset, og relaterer sig navnlig til tilfælde, hvor der opstilles en falsk butik. Virksomheden har dog et antal andre betalingsinstitutter som kunder, med hvem virksomheden har en betydelig omsætning. Disse kunder indebærer en høj risiko.

På baggrund af inspektionen er der et antal områder, som giver anledning til tilsynsmæssige reaktioner.

Clearhaus får en risikooplysning om, at Clearhaus skal være opmærksom på udfordringer i forbindelse med virksomhedens fortsatte vækst, herunder at virksomhedens interne procedurer og kontroller afspejler udviklingen i produkter og organisationsstruktur.

Clearhaus får et påbud om at udarbejde skriftlige kontrolprocedurer med henblik på at sikre, at manglende overholdelse af forretningsgange opdages og håndteres.

Clearhaus får et påbud om udtrykkeligt at dokumentere, hvilke personer som er ansvarlige for at følge op på fejl og mangler, som konstateres i forbindelse med interne kontroller.

Clearhaus får et påbud om at udarbejde klare procedurer for, hvordan risici overvåges og håndteres.

Clearhaus får et påbud om at revidere sin procedure for håndtering af interessekonflikter med henblik på at denne gøres mere operationel.

Clearhaus får et påbud om at revidere sin risikovurdering, således at den identificerer og vurderer risikoen for, at virksomheden kan blive brugt til hvidvask og finansiering af terrorisme og indeholder en konkret, dokumenteret, analyse af virksomhedens risikofaktorer. Herunder skal virksomheden sikre, at risikovurderingen afdækker virksomhedens risiko for hvidvask og finansiering af terrorisme separat. Herudover skal risikovurderingen være underbygget med relevante oplysninger samt tage udgangspunkt i de nationale og supranationale risikovurderinger.

Clearhaus får et påbud om at sikre, at risikovurderingen forholder sig eksplicit til betalingsinstitutter som kunder.

Clearhaus får et påbud om at revidere sin hvidvaskpolitik, så denne indeholder en identifikation og afgrænsning af, hvorledes virksomheden vil styre og begrænse risiciene på hvidvaskområdet med udgangspunkt i virksomhedens risikovurdering.

Clearhaus får et påbud om at sikre, at virksomheden foretager tilstrækkelige noteringer om resultatet af undersøgelse af alarmer vedrørende usædvanlige transaktioner, og at disse opbevares.