



# Vet du egentligen vem du gör affärer med?

Peter Stier, Commercial PO Compliance, UC AB  
Arne Petter Omholt, VD T-rank



# UC X T-rank



**Peter Stier**

Commercial Product Owner  
AML & Compliance  
UC

*UC är en av de ledande leverantörerna av digitala affärs- och konsument-informationstjänster i Norden.*

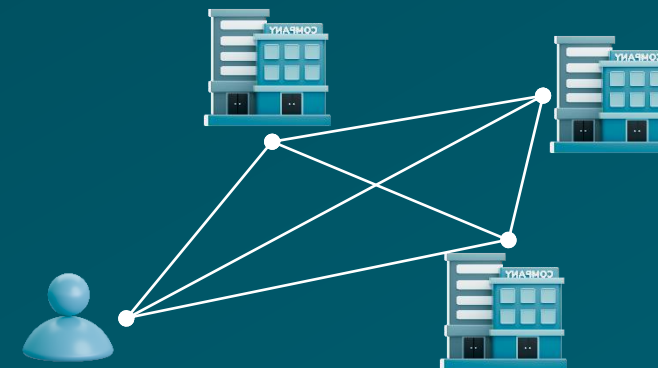


**Arne-Petter Omholt**

CEO  
T-rank

*T-rank levererar ägaranalyser till ledande banker, statliga institutioner och skattemyndigheter världen över.*

# Hur regelverket kring Verklig Huvudman har utvecklats



2009

## Lag (2009:62)

Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism inför för första gången krav på utredning av verklig huvudman.

2017

## Lag (2017:631)

registrering av verkliga huvudmän träder i kraft.

## Lag (2017:630)

åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

## Deadline AMLD4

2020

## Deadline AMLD5

Verklig Huvudman en central del i AML-arbetet

Ökad transparens

2022

VHM-register, minskad transparens, särskilt skäl krävs

Integritet ökar

2027

## AMLA, AMLD6, AMLR

Utökad fokus på kontroll och ansvar

Transparens minskar i tillgänglighet

Integritet ökar



## Prognos

Trenden går mot mer kontroll men mindre transparens

# Hur gör man?

## Ägarinformation

- Bolagsverkets register (över 25% ägande) samt officiella dokument
- Kundinhämtat
- Tredjeparts-information/tjänster



## Beräkna Verklig Huvudman:

- Flera modeller
- Kan vara tidsödande
- Modeller som täcker Verklig Huvudman-kravet i AMLR

# Vad är då dessa modeller?

## Modeller baserade på dagens penningväxtslag

- Integrerat ägande
- Ägande på varje nivå
- Rösträtt (Voting Power)
- Kontroll av rösträtter
- Alternativ Verklig Huvudman

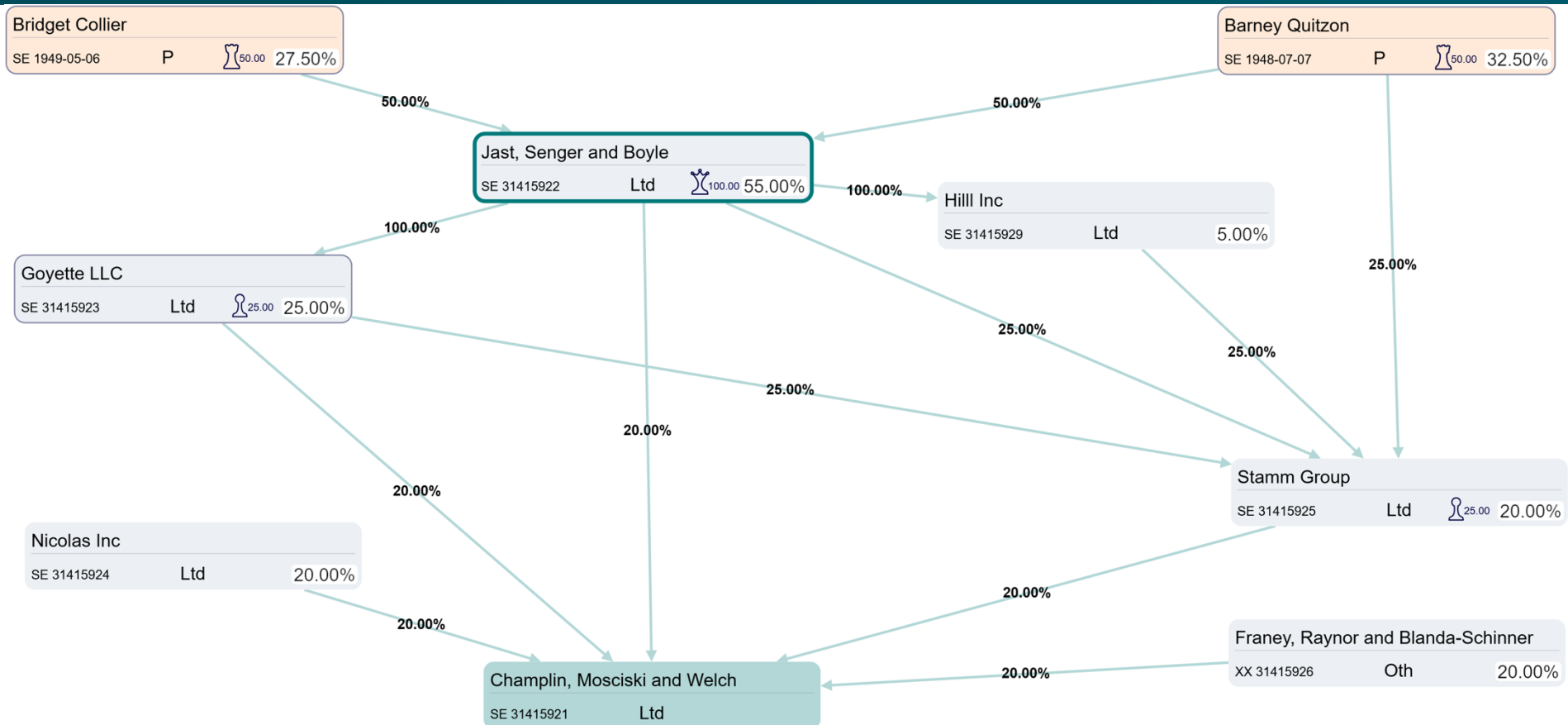
## Modeller baserade på AMLR

- Integrerade rösträtter
- Kontroll
- Ägande i moderbolag
- Kontroll av ägande

**Ägarandelsgränsen justeras  
från >25 % till ≥25 %**

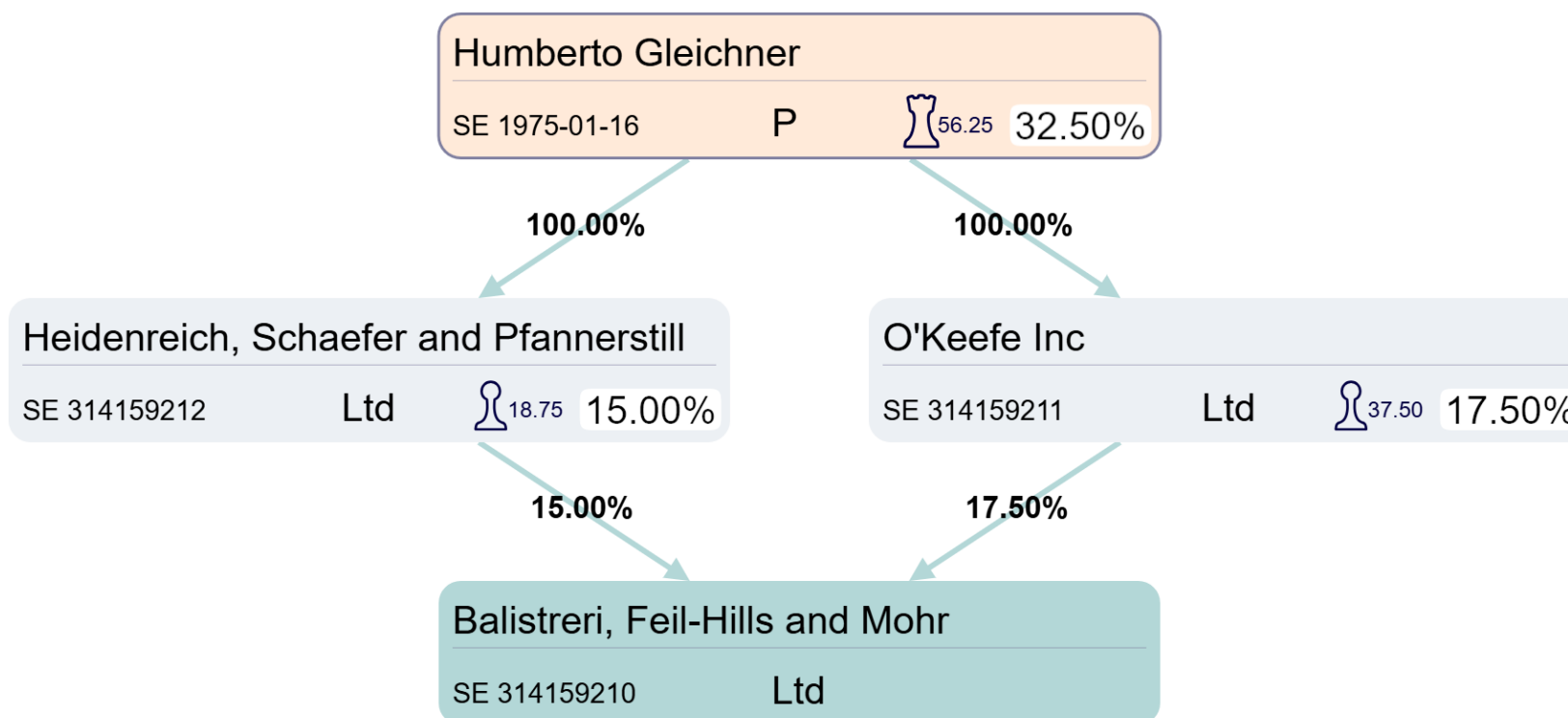
## Exempel 1

# Integrerat ägande på över 25%



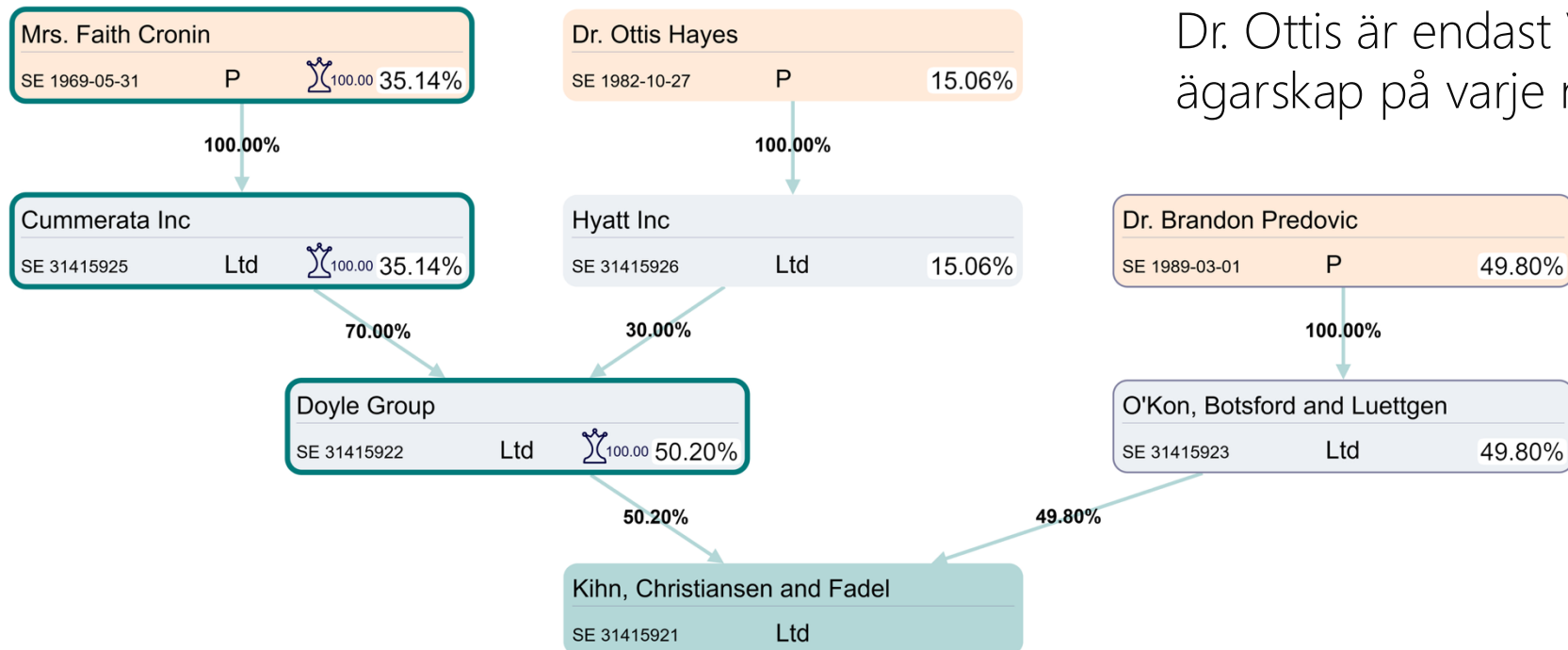
## Exempel 2

# Direkt eller indirekt kontroll av mer än 25% av rösterna



## Exempel 3

# Ägarskap på varje nivå



Dr. Ottis är endast VHM efter ägarskap på varje nivå

# Bolagsverket vs verklighet – vad stämmer egentligen?



## Så gjorde vi analysen

- **10.000** slumpmässigt utvalda företag
- Jämförelse mellan registerdata och oberoende källor
- Fokus: identifiera avvikelser i verklig huvudman



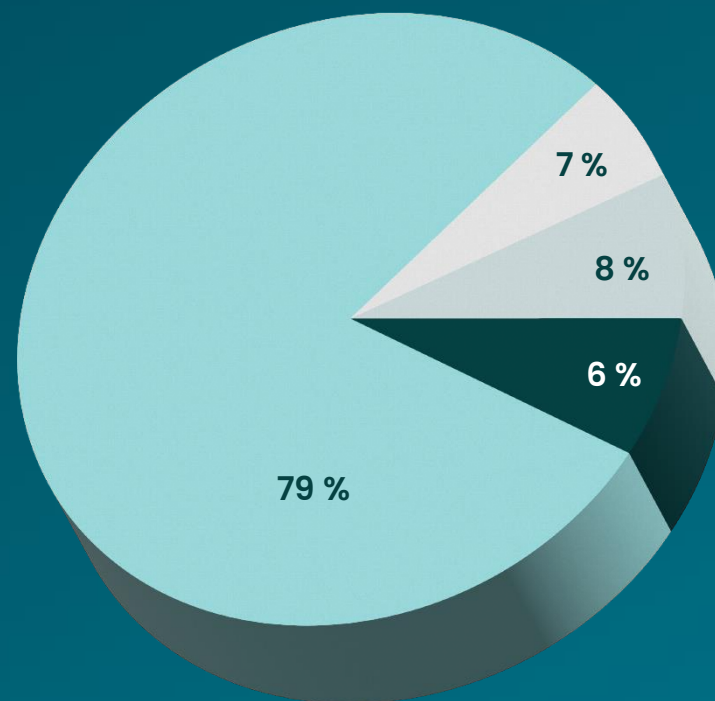
## Definition av Verklig Huvudman

En person är verklig huvudman om den:

- Äger, direkt eller indirekt, över 25 %
- Kontrollerar, direkt eller indirekt, över 25 % av rösterna
- Ägarskap över 25% på varje nivå

# Hur korrekt är informationen i verkligheten?

Beräkning på  
10.000 företag

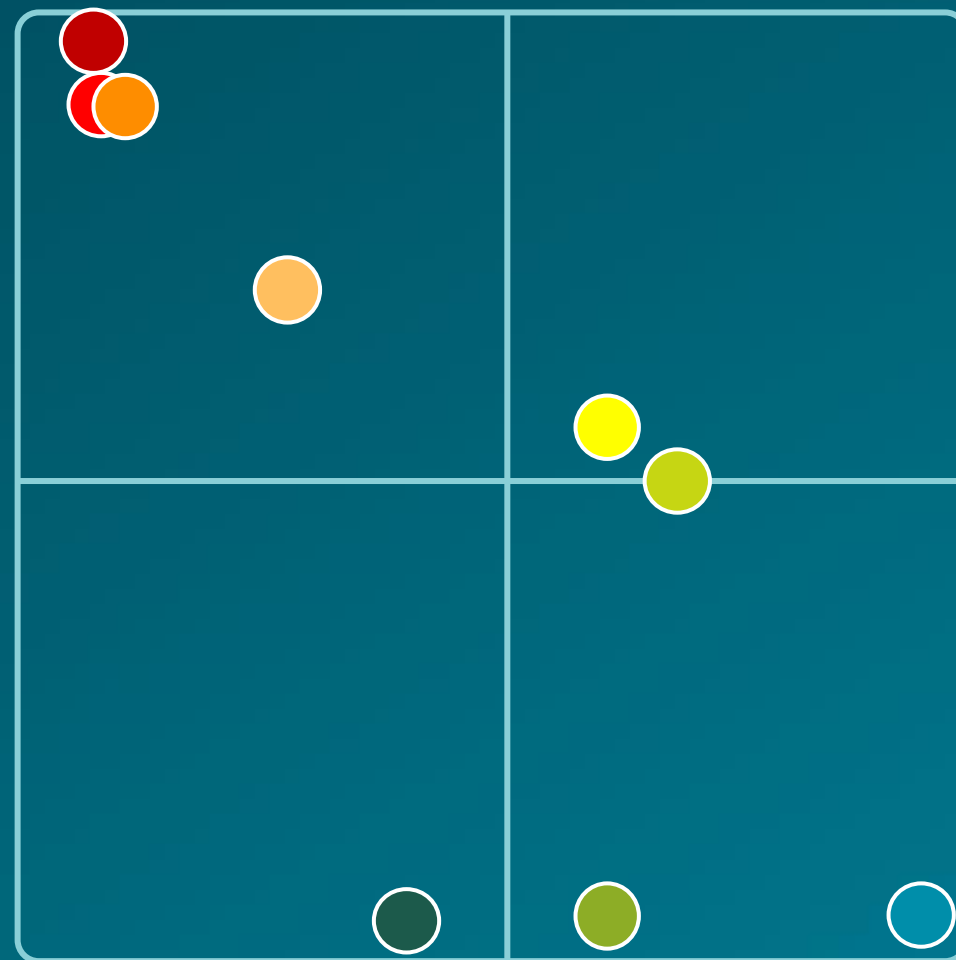


- VHM-registret saknar verkliga huvudmän som finns i oberoende källor
- VHM-registret innehåller verkliga huvudmän som saknas i oberoende källor
- Ingen avvikelse
- Avvikelse åt båda håll

# Orsak till avvikelser

- Döljer aktivt ägande/kontroll
- Medvetet anger fel/  
förenklad information
- Väljer att inte registrera
- Okunskap i registreringsplikt
- Missförstår definition
- Komplexitet vs. kunskap
- Aktieägaravtal eller icke-offentliga faktorer  
som gör avvikelserna korrekta i sak
- Avvikelser i uppdateringsfrekvens/tidpunkt
- Korrekt registrering

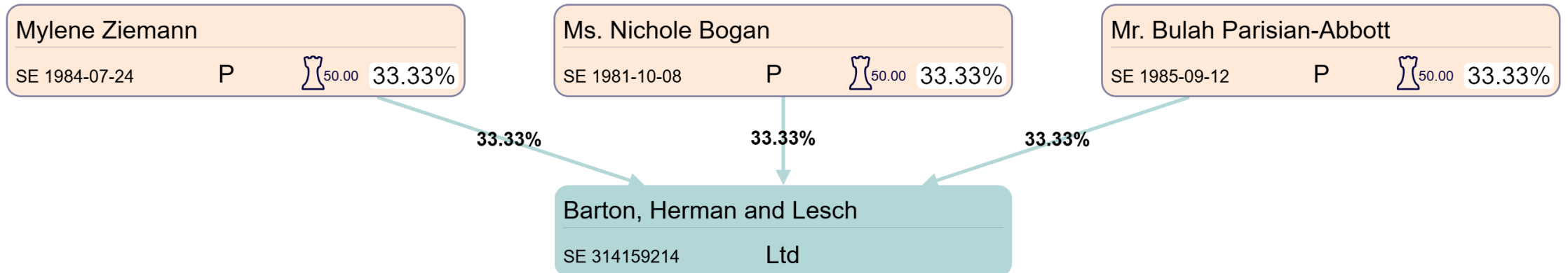
## Risker förknippat med VHM-registrering



Sannolikhet

Exempel på avvikelse 1

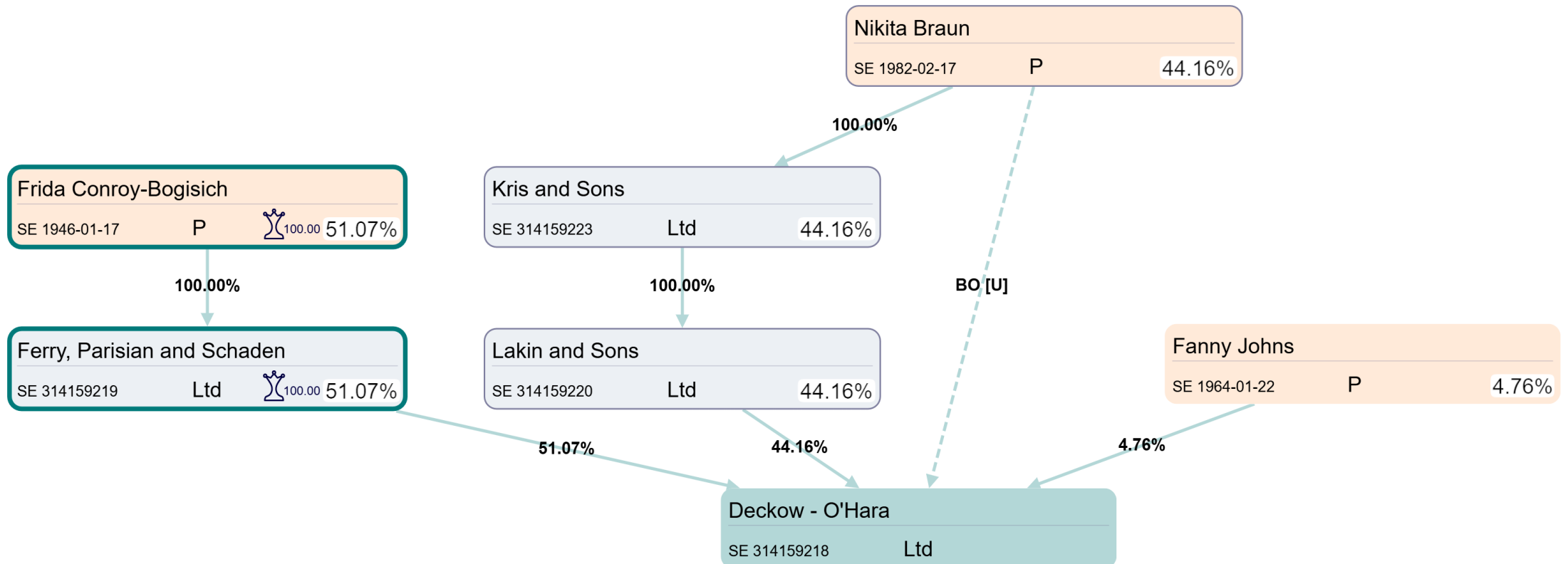
# Företag utan registrerad huvudman



Enento / T-rank, 2026-04-08 13:51. Data updated: 2026-03-31

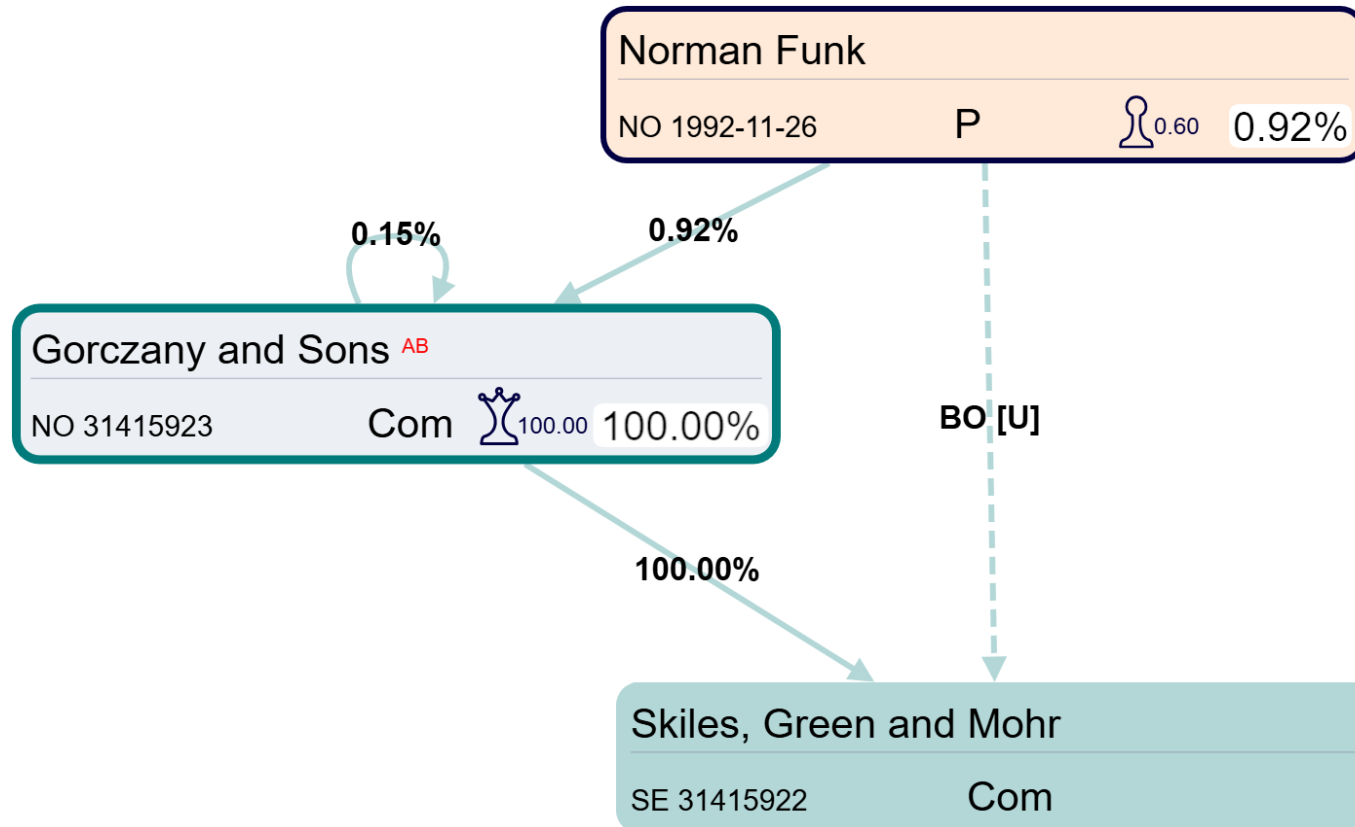
Exempel på avvikelse 2

# 1 registrerad huvudman, 2 identifierade



Exempel på avvikelse 3:

# Registrerad huvudman saknar relevans



# Hur förändrar AMLR definitionen av verklig huvudman?

Vi har jämfört dagens definition av verklig huvudman med den nya AMLR-definitionen för samma 10 000 företag.

	Antal företag	Andel
AMLR leder till fler VHM	191	1.9 %
Den nuvarande definitionen leder till fler VHM	63	0.6 %
Ömsesidig avvikelse	2	0.0 %
Ingen avvikelse	9743	97.4 %
<b>Totalt</b>	<b>10.000</b>	

- Ägargränsen sänks från -> 25 % till -> 25 %
- Integrerade rösträtter
- Ägande i moderbolag
- Utökat kontrollbegrepp
- Ägande inkluderas i kontrollmodellen

# Var femte företag kräver djupare analys

21 % av företagen i vår analys har avvikande information om verklig huvudman.

Det motsvarar över 130 000 företag där en fördjupad kontroll kan vara avgörande.

Tack för er tid  
och ert  
intresse.

Kontakta oss  
gärna för att  
diskutera mer!



**Peter Stier**

Commercial Product Owner  
AML & Compliance  
UC

[peter.stier@uc.se](mailto:peter.stier@uc.se)



**Arne-Petter Omholt**

CEO  
T-rank

[apo@trank.no](mailto:apo@trank.no)