POLITI | NSK | NATIONAL ENHED FOR SÆRLIG KRIMINALITET



DEN NATIONALE RISIKOVURDERING AF HVIDVASK I DANMARK

Hvidvasksekretariatet 2026

INDHOLDSFORTEGNELSE

Forord 4
Formål 5
Sammenfatning 6
Analysedesign og læsevejledning 8

1. HVIDVASK I DANMARK 10

1.0 Sammenfatning 11
1.1 Konsekvenseraf hvidvask 12
1.2 Underretninger og underrettere 16
1.3 Hvidvask ifølge underretterne 20
1.4 Nyttiggørelse af underretninger 30
1.5 Domme for hvidvask 38
1.6 Samarbejdet om hvidvaskindsatsen. 49

2. DANMARK FREM MOD 2030 51

2.0 Sammenfatning 52
2.1 Samfund og økonomi 52
2.2 Teknologi 62
2.3 Politik 65
2.4 Verden uden for Danmark 67

3. TRUSLER 70

3.0 Sammenfatning 71
3.1 Hvidvask af udbytte fra udenlandsk kriminalitet 73
3.2 Skatte- og afgiftskriminalitet 76
3.3 Narkotika-, farma- og doping-kriminalitet 83
3.4 It-relateret økonomisk kriminalitet 86
3.5 Miljøkriminalitet 89
3.6 Indbrud og tyveri 93
3.7 Varemærkeforfalskning og piratkopiering 96
3.8 Menneskehandel og menneske-udnyttelse 99
3.9 Avanceret cyberkriminalitet 104
3.10 Menneskesmugling 107
3.11 Korruption 110
3.12 Markedsmanipulation og insiderhandel 115
3.13 Fødevarekriminalitet 117
3.14 Illegal handel med vilde dyr og planter 120
3.15 Tværgående tema: bedrageri 123
3.16 Tværgående tema: arbejdskriminalitet 125
3.17 Tværgående tema: velfærdskriminalitet 128
3.18 Hvidvaskaktører 131

Kolofon

Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask

Hvidvasksekretariatet
Danmarks Finansielle Efterretningsenhed, FIU
Kampmannsgade 1, 1604 København V
www.hvidvask.dk

National enhed for Særlig Kriminalitet, NSK

Udgivet: November 2026
Version: 1.0
Grafisk design: Anders Cold
Fotos: Oliver Förstner, Jonathan Filskov, Ib Westersø og Albertus Engbers

4. SÅRBARHEDER 138

4.0 Sammenfatning ... 139
4.1 Risikoforståelse i et skiftende trusselsbillede ... 141
4.2 Tillid ... 143
4.3 Deling af finansielle oplysninger ... 145
4.4 Nyttiggørelse af finansielle efterretninger ... 147
4.5 Beslaglæggelser og konfiskationer 150
4.6 Få forpligtede enheder kan underrette omgående ... 152
4.7 Antal forpligtede enheder i forhold til tilsyn ... 154
4.8 Deling af oplysninger om konti ... 163
4.9 Myndighedsansvar og koordinering af nationale indsatser ... 164
4.10 Det internationale og fragmenterede betalingslandskab ... 165
4.11 Den finansielle sektors størrelse ... 170
4.12 Kriminelles brug af kontanter ... 172
4.13 Særligt udsatte brancher ... 175
4.14 Nem etablering af virksomheder ... 177
4.15 Kunstig intelligens og identifikation 179
4.16 Identifikation af reelle ejere i Danmark og i udlandet ... 181
4.17 Danmarks eksponering over for risikolande ... 185
4.18 Københavns Frihavn ... 189
4.19 Handel med ædelmetaller og ædelsten ... 191
4.20 Ikke-erhvervsdrivende fonde ... 193
4.21 Indsamlinger ... 195
4.22 Begrænset hvidvaskregulering af pengetransportører ... 197

5. METODER TIL HVIDVASK 199

5.0 Sammenfatning ... 200
5.1 Legale virksomhedsstrukturer ... 201
5.2 Handelsbaseret hvidvask ... 207
5.3 Fiktive fakturaer ... 214
5.2 Uformelle pengesystemer ... 217
5.5 Pengeoverførsler og valutaveksling ... 222
5.6 Kontanthævninger og -indsættelser ... 224
5.7 Ind- og udførsel af likvide midler i Danmark ... 226
5.8 Fast ejendom ... 230
5.9 Højværdivarer ... 234
5.10 Udlejning og leasing ... 238
5.11 Kontooverførsler, online-banker og andre udbydere af betalingstjenester ... 240
5.12 Kryptoaktiver ... 243
5.13 Spil ... 248

6. RISICI FOR HVIDVASK I UDVALGTE BRANCHER 251

6.0 Sammenfatning ... 252
6.1 Pengeinstitutter ... 255
6.2 Realkreditinstitutter ... 265
6.3 Fondsmæglerselskaber ... 270
6.4 Livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser samt forsikringsformidlere ... 273
6.5 Udbydere af betalingstjenester ... 277
6.6 Finansiel leasing med mere ... 286
6.7 Advokater ... 293
6.8 Godkendte revisorer ... 302
6.9 Ejendoms- og erhvervsmæglere ... 310
6.10 Andre rådgivere: ikke-godkendte revisorer, skatterådgivere, eksterne bogholdere med videre ... 316
6.11 Udbydere af tjenesteydelser til virksomheder ... 322
6.12 Valutavekslingsvirksomhed ... 326
6.13 Spiludbydere ... 330
6.14 Handel, formidling af handel samt opbevaring af kunst ... 342
6.15 Udbydere af kryptoaktivtjenester ... 346
6.A Crowdfunding-platforme ... 355
6.B Fodboldagenter og professionelle fodboldklubber ... 356
6.C Handel med ædelmetaller og ædelsten ... 358

7. KILDER OG LINKS 360

7.1 Kildeliste ... 361
7.2 Vil du vide mere? ... 385

FORORD

For at kunne bekæmpe hvidvask af ulovlige midler er det en forudsætning at forstå, hvilke risici, der gør sig gældende i et samfund. Denne rapport har til formål at identificere, vurdere og forstå de risici, der er i Danmark. De kriminelle er opfindsomme, og de udnytter de muligheder, der eksisterer. Samtidig ændrer samfundet sig, og en risikovurdering er derfor et dynamisk skøn over, hvad der udgør de største udfordringer i de kommende år.

Hvidvask er den proces, som får penge tjent på kriminalitet til at fremstå lovlige. Hvis kriminelle får sværere ved at hvidvaske, falder incitamentet til at begå kriminalitet.

Effektiv bekæmpelse af hvidvask forudsætter viden om udbyttegenerende kriminalitet, sårbarheder, hvidvaskmetoder og kriminelle aktører. Det er derfor vigtigt, at myndighederne kan dele oplysninger og viden med både hinanden, de virksomheder og privatpersoner, som udgør første led ihvidvaskværnet samt offentligheden.

Hvidvasksekretariatet er finansiel efterretningsenhed for Danmark, Grønland og Færøerne og har til opgave at udarbejde og opdatere risikovurderinger af hvidvask for alle tre dele af Kongeriget.

De tre risikovurderinger udgives separat. Denne rapport vedrører Danmark og danske forhold og dækker perioden frem til 2030.

Hvidvasksekretariatet vil gerne takke alle myndigheder, brancheforeninger, private aktører og internationale samarbejdspartnere for bidrag til udarbejdelsen af *Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask i Danmark 2026*.

God læselyst



ERIK MODIN
–
Chef for Hvidvasksekretariatet

»Effektiv bekæmpelse af hvidvask forudsætter viden om udbyttegenerende kriminalitet, sårbarheder, hvidvaskmetoder og kriminelle aktører. Det er derfor vigtigt, at myndighederne kan dele oplysninger og viden med både hinanden, de virksomheder og privatpersoner, som udgør første led i hvidvaskværnet samt offentligheden.«

FORMÅL

Af hvidvasklovens § 29, stk. 3 fremgår det, at Hvidvasksekretariatet har ansvaret for, i samarbejde med andre myndigheder, at udarbejde og opdatere den nationale risikovurdering på hvidvaskområdet med henblik på at identificere, vurdere, forstå og begrænse de aktuelle risici for hvidvask i samfundet.

Hvidvaskloven omfatter både indsatsen mod hvidvask, terrorfinansiering og proliferationsfinansiering, som er finansiering af spredning af masseødelæggelsesvåben. Politiets Efterretningstjeneste, PET, har ansvaret for at udarbejde de nationale risikovurderinger for terrorfinansiering og proliferationsfinansiering, og fokus i denne risikovurdering er derfor på hvidvask. Mange af de inkluderede oplysninger vedrører dog både hvidvask, terrorfinansiering og proliferationsfinansiering.

I rapporten vurderes risikoen for, at Danmark bliver brugt til hvidvask, og formålet er at give myndigheder og private aktører den nødvendige viden til at iværksætte de rette indsatser. Såvel myndigheder som de virksomheder og personer, der er omfattet af hvidvasklovens bestemmelser, også kaldet *forpligtede enheder,* skal bruge risikovurderingen i arbejdet med at imødegå hvidvaskrisiciene. Rapporten indeholder ikke forslag til mitigerende tiltag, men konklusionerne danner grundlag for den nationale strategi på hvidvaskområdet.

Herudover er risikovurderingen beregnet til brug af dansk politi og anklagemyndigheden, idet den beskriver, hvor ulovlige midler kommer fra, og hvordan hvidvask foregår. Risikovurderingen giver samtidig myndighederne informationer om, hvor de bør være særligt opmærksomme i de kommende år.

Yderligere skal risikovurderingen bidrage til større offentlig indsigt i hvidvaskområdet og give det politiske niveau, myndighederne og den private sektor et stærkere grundlag for at tilrettelægge den samlede indsats mod hvidvask.

Endelig skal risikovurderingen bidrage til det internationale samarbejde på hvidvaskområdet, herunder internationale evalueringer af Danmarks indsats mod hvidvask.

Risikovurderingen henvender sig således til mange forskellige målgrupper, lige fra pengeinstitutter og kunsthandlere til myndigheder og internationale organisationer såsom EU og Financial Action Task Force, FATF. Det betyder også, at rapporten er omfattende.

I tillæg til Den Nationale Risikovurderingen af Hvidvask i Danmark har Hvidvasksekretariatet udgivet *Introduktion til Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask i Danmark 2026*, som er en kortere udgave, der indeholder risikovurderingens hovedkonklusioner. De læsere, som ønsker at vide mere om selve grundlaget for vurderingerne, henvises til *Metoderapport til Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask i Danmark 2026* (herefter *Metoderapport 2026*).

SAMMENFATNING

Hvidvasksekretariatet vurderer, at økonomisk kriminalitet og hvidvask udgør et omfattende samfundsproblem. Det er mere integreret i den legale økonomi end tidligere, og kriminelles stigende professionalisering, infiltration af virksomheder, øgede internationalisering og brug af nye teknologier hæver hvidvaskrisikoen.

Hvidvasksekretariatet anslår med forbehold, at der i Danmark årligt hvidvaskes omkring 90 milliarder kroner.

I 2025 indsendte forpligtede enheder flere end 97.000 underretninger med mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering. Underretningerne indsendes af få forpligtede enheder, og kun omkring 15 procent af de cirka 22.000 forpligtede enheder i Danmark har oprettet sig i GoAML, som er systemet underretninger sendes igennem.

Både mængden og typen af ulovlige midler, der hvidvaskes, afhænger af, hvilken slags kriminalitet de stammer fra, ligesom mængden og typen af midler også påvirker, hvilken hvidvaskmetode de kriminelle vælger. For eksempel kræver et udbytte i kontanter eller fysiske aktiver ofte meget sløring og integration, før de kan anvendes i den legale økonomi. Et udbytte fra fiktiv omsætning eller kunstigt lave omkostninger kan derimod medføre et andet behov for hvidvask, da midlerne kan se lovlige ud, selvom de er opnået ved en kriminel handling.

For at kunne vurdere hvidvaskrisici i Danmark analyseres de trusler og sårbarheder, som genererer hvidvaskrisiciene.

TRUSLER

Truslerne består af kriminalitet og kriminelle aktører. Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen er høj, når midlerne stammer fra

- kriminalitet begået i udlandet,
- skatte- og afgiftskriminalitet,
- narkotika-, farma- og dopingkriminalitet,
- bedrageri,
- arbejdskriminalitet og
- velfærdskriminalitet,

eftersom de kriminelle udbytter her er store.

Størrelsen på det økonomiske udbytte fra de bagvedliggende forbrydelser, også kaldet førforbrydelserne, er et skøn, da kriminelle ønsker at holde aktiviteter skjult for myndighederne.

De aktører, som påvirker hvidvasktruslen mest, er

- kriminelle grupper og netværk,
- professionelle hvidvaskere og
- facilitatorer af hvidvask.

SÅRBARHEDER

De kriminelle udnytter en række systemiske sårbarheder til at hvidvaske ulovligt udbytte fra kriminalitet. Hvidvasksekretariatet vurderer, at samfundets største sårbarheder udgøres af

- en begrænset risikoforståelse,
- et internationalt og fragmenteret, betalingslandskab,
- den finansielle sektors størrelse,
- særligt udsatte brancher og
- kriminelles fortsatte brug af kontanter.

METODER TIL HVIDVASK

Når trusler og sårbarheder kombineres, opstår hvidvaskrisiciene. Disse kommer til udtryk gennem en række hvidvaskmetoder. For eksempel sælger kriminelle grupper narkotika (*trussel*), og da det er nemt at oprette, drive og lukke virksomheder i Danmark (*sårbarhed*), hvidvaskes midlerne gennem fakturafabrikker (*metode*).

Hvidvasksekretariatet vurderer, at de hvidvaskmetoder, som udgør de højeste risici, er

- misbrug af legale virksomhedsstrukturer,
- handelsbaseret hvidvask,
- fiktive fakturaer,
- kontooverførsler,
- uformelle pengesystemer,
- pengeoverførsler, valutaveksling og
- fast ejendom.

HVIDVASKRISICI I FORPLIGTEDE BRANCHER

Hvidvasksekretariatet vurderer sammenfattende om de forpligtede brancher, at den hvidvaskrisiko, som fortsat er tilstede efter indførelsen af risikobegrænsende foranstaltninger, også kaldet den residuale risiko, er højest for

- pengeinstitutter,
- udbydere af betalingstjenester, som håndterer en stor del af de finansielle transaktioner i Danmark og
- udbydere af tjenesteydelser til virksomheder, som primært foretager oprettelser af virksomheder, stiller postadresser til rådighed og udbyder andre lignende services.

Når trusler udnytter sårbarheder, opstår hvidvaskrisiciene. De metoder til hvidvask, der vurderes at være forbundet med højest risiko er hvidvask gennem virksomheder ved for eksempel handelsbaseret hvidvask og fakturafabrikker. Samtidig udgør uformelle pengesystemer og andre kontantrelaterede metoder også høje hvidvaskrisici. Hvidvasksekretariatet vurderer om de forpligtede brancher, at hvidvaskrisikoen er højest for pengeinstitutter og udbydere af betalingstjenester, som tilsammen står for størstedelen af de finansielle transaktioner samt for udbydere af tjenesteydelser til virksomheder, som foretager virksomhedsoprettelser, stiller adresser til rådighed og andre services.«

ANALYSEDESIGN OG LÆSEVEJLEDNING

En risikovurdering er rettet mod fremtiden og handler om de trusler og sårbarheder, samfundet skal håndtere de kommende år. Samfundsforhold ændrer sig dog løbende, hvilket påvirker de identificerede trusler, sårbarheder og hvidvaskmetoder, og indsatser må derfor tilpasses undervejs. For eksempel beskrev risikovurderingen fra 2022 kunstig intelligens ganske overfladisk, men udviklingen på området har efterfølgende haft stor indflydelse på både trusler, sårbarheder og metoder. En risikovurdering er således ikke statisk og på nogle områder kan udviklingen være svær at forudsige.

ANALYSEDESIGN

Analysedesignet i denne rapport tager udgangspunkt i FATF's vejledning for udarbejdelse af nationale risikovurderinger for hvidvask og terrorfinansiering (FATF 2025a).

FATF's vejledning er baseret på analysepunkterne *trusler*, *sårbarheder* og *konsekvenser*:

- *En trussel* er en person, gruppe, objekt eller aktivitet, som har potentiale til at forvolde skade på staten, samfundet eller økonomien. I forbindelse med hvidvask kan det være kriminelle personer, grupper eller enheder samt deres medhjælpere, der forsøger at sløre midlers oprindelse gennem tidligere, nuværende eller fremtidig hvidvask. For at kortlægge hvidvaskaktiviteternes karakter, omfang og volumen er det vigtigt at forstå både omstændighederne omkring førforbrydelserne, og hvordan udbyttet fra kriminalitet opstår. Trusselsvurderingen danner således grundlag for en overordnet forståelse af hvidvaskrisiciene.
- *Sårbarheder* er de strukturer, kriminelle udnytter, eller som understøtter kriminel aktivitet. I en risikovurdering skal de karakteristika, der gør et samfund, en bestemt sektor, et finansielt produkt eller en tjenesteydelse attraktiv og velegnet til hvidvask, identificeres og vurderes. For eksempel kan visse egenskaber ved et land øge sårbarheden for hvidvask, ligesom sårbarhederne kan knytte sig til lovgivning, regulering, tilsyn eller håndhævelse af regler.
- *Konsekvenser* er de effekter og skader, som hvidvask kan medføre for personer, samfund og nationale og internationale interesser. Dette inkluderer også effekten af den underliggende kriminelle aktivitet på finansielle systemer og institutioner samt på økonomien og samfundet som helhed. Det kan være øget kriminalitet, skader på den offentlige økonomi, konkurrenceforvridning samt underminering af tillid til brancher og samfundsmæssige institutioner.

Vurderinger

Hvidvasksekretariatet vurderer risikoen ved de enkelte hvidvaskmetoder som enten **begrænset**, **moderat**, **betydelig** eller **høj**. Hvidvaskmetoderne er resultatet af de beskrevne trusler og sårbarheder.

Yderligere vurderer Hvidvasksekretariatet den residuale risiko for hvidvask gennem de forpligtede brancher ud fra de samme kategorier som metoderne. De kriterier, som afgør risikoniveauet, fremgår af *Metoderapport 2026*.

LÆSEVEJLEDNING

Denne rapport bør læses i sin helhed, men er udarbejdet, så den kan fungere som et opslagsværk. Flere steder henvises der dog til andre dele af rapporten, hvis Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er væsentligt for forståelsen af det emne, der behandles.

Muligheden for at anvende automatisk tekstresumering med sprogmodeller kan gøre det lettere at tilgå materialet, men Hvidvasksekretariatet opfordrer til altid at orientere sig i kildematerialet for at kvalitetssikre indholdet.

Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask er inddelt i seks kapitler

I kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* anslår Hvidvasksekretariatet omfanget af hvidvask og vurderer indholdet af de underretninger, de forpligtede enheder indsender. Hvidvasksekretariatet præsenterer de brancher, der ifølge underretningerne er mest udsatte for hvidvask samt de lande, der ifølge underetterne oftest indgår i mistænkelige transaktioner. I kapitlet beskrives endvidere, hvordan oplysninger fra forpligtede enheder indgår i den nationale og internationale kriminalitetsbekæmpelse.

I kapitel 2 *Danmark frem mod 2030* beskriver Hvidvasksekretariatet det danske samfund og kortlægger de samfundsmæssige, økonomiske og politiske faktorer, som påvirker økonomisk kriminalitet og hvidvask i Danmark de kommende år.

I kapitel 3 *Trusler* beskriver Hvidvasksekretariatet og dansk politi førforbrydelserne til hvidvask. Herudover vurderer politiet størrelsen af det økonomiske udbytte ved en given kriminalitetsform, og Hvidvasksekretariatet vurderer, hvor stort hvidvaskpotentialet er.

Hvidvasksekretariatet har i samarbejde med dansk politi udarbejdet en detaljeret beskrivelse af den udbyttegivende kriminalitet samt af de kriminelle aktører, der begår den. Formålet er at sikre et fælles fundament for Hvidvasksekretariatets vurderinger.

I kapitel 4 *Sårbarheder* vurderer Hvidvasksekretariatet de forhold, som kriminelle udnytter eller kan udnytte til hvidvask. Sårbarhederne kan skyldes samfundets grundlæggende indretning, men også bestemte love og regler. Hvidvasksekretariatet vurderer alene sårbarheden for hvidvask, og det er således ikke en vurdering af, om samfundets indretning eller politiske beslutninger er meningsfulde i andre sammenhænge.

I kapitel 5 *Metoder til hvidvask* vurderer Hvidvasksekretariatet, hvilke metoder der udgør de største risici for hvidvask. Hvidvaskmetoderne fremkommer af de trusler og sårbarheder, der er gennemgået i tidligere kapitler, og kapitlets formål er således at øge forståelsen for, hvordan trusler og sårbarheder resulterer i hvidvask. Vurderingerne har derudover til formål at fremhæve de metoder, som myndigheder og forpligtede enheder skal være særligt opmærksomme på i deres indsats mod hvidvask.

I kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher* vurderer Hvidvasksekretariatet, hvordan de forpligtede brancher risikerer at blive udnyttet af kriminelle. Her er risiciene en konsekvens af trusler mod branchen og sårbarheder i branchen. Kapitlet giver forpligtede enheder mulighed for at læse om risikoen i egen branche eller i brancher, de samarbejder med.

Kilder

Risikovurderingen bygger på både kvantitative og kvalitative analyser og baserer sig på flere forskellige kilder, herunder underretninger og andre oplysninger fra Hvidvasksekretariatet, dansk politi, danske myndigheder, efterretninger, nationale og internationale rapporter, bidrag fra faglige eksperter hos myndigheder og forskningsinstitutioner, brancheforeninger samt forpligtede enheder.

I risikovurderingen henviser Hvidvasksekretariatet løbende til tal og opgørelser. For at lette læsningen indgår kun udvalgte tabeller og grafer. Grundlaget for de enkelte kapitler fremgår af *Metoderapport 2026*, hvori Hvidvasksekretariatet redegør for den overordnede analysetilgang og for de informationer, de enkelte kapitler bygger på.



1. HVIDVASK I DANMARK

SAMMENFATNING 1.0

I Danmark hvidvaskes potentielt for omkring 90 milliarder kroner årligt. Midlerne stammer fra kriminalitet begået i både Danmark og udlandet. I dette kapitel præsenteres hvilke brancher, der er mest udsatte for hvidvask og hvilke lande, der går igen i de mistænkelige transaktioner, som forpligtede enheder underretter om. Kapitlet beskriver endvidere, hvordan de oplysninger forpligtede enheder sender til Hvidvasksekretariatet, indgår i den nationale og internationale kriminalitetsbekæmpelse.

Hvidvask skader samfundet og giver incitament til at begå mere udbyttegivende kriminalitet. Hvidvasksekretariatet skønner, at ulovligt udbytte for 90 milliarder kroner potentielt hvidvaskes i Danmark om året.

I 2025 indsendte de virksomheder og personer, der er omfattet af hvidvasklovens bestemmelser (*forpligtede enheder*) flere end 97.000 underretninger med mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering. Disse indeholdt mistænkelige transaktioner for knap 70 milliarder kroner. Underretningerne sendes af få forpligtede enheder, og kun knap 15 procent af de forpligtede enheder i Danmark har oprettet sig i GoAML, som er systemet, underretninger sendes igennem.

Antallet af underretninger er syvdoblet de seneste ti år, og de omhandler i stigende grad transaktioner mellem Danmark og udlandet. Der underrettes mere om personer end om virksomheder, ligesom der oftere underrettes om visse brancher.

Langt fra hver hvidvaskunderretning fører til dom. Underretningerne er alene mistanker indsendt i henhold til hvidvasklovens brede definition af hvidvask. De har flere former for anvendelse: som efterretningsoplysning i Hvidvasksekretariatet, efterforskningsmateriale hos politiet, information til tilsynsmyndighederne og baggrundsviden for kriminalitetsforebyggende indsatser hos andre myndigheder, herunder kommuner og forvaltninger.

Figur 1 Underretninger via GoAML er syvdoblet på ti år, trods få tilmeldte underrettere

97.020
modtagne underretninger via GoAML med mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering i 2025

700 %
stigning i antallet af underretninger fra 2016 til 2025

<15%
af alle de mindst 22.000 underretningspligtige er tilmeldt GoAML

1.1 KONSEKVENSER AF HVIDVASK

HVIDVASK SKADER SAMFUNDET

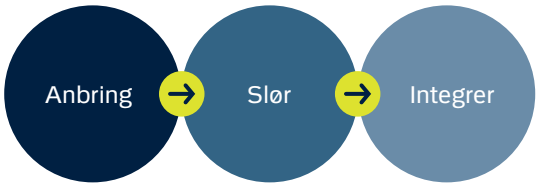
Størstedelen af al kriminalitet begås med et økonomisk motiv. Det økonomiske udbytte får størst værdi for den kriminelle, når det er muligt at bringe midlerne ind i et legalt økonomisk kredsløb. Dette sker gennem hvidvask. Bekæmpes hvidvask effektivt, fratages incitamentet til at begå den underliggende kriminalitet.

Konsekvenserne af hvidvask er blandt andet:

- *Hvidvask forvrider konkurrenceevnen i de involverede brancher*
  Når kriminelle bruger virksomheder til at hvidvaske, skaber de dårligere konkurrencevilkår for andre virksomheder i samme branche. De kriminelle behøver ikke at drive en rentabel forretning, da formålet er at hvidvaske penge, og de kan derfor underbyde konkurrenterne.
- *Hvidvask reducerer integriteten på de finansielle markeder*
  Når kriminelle bruger den danske finansielle sektor til hvidvask, har det negativ effekt på de finansielle markeder, giver dårligt omdømme og skader dansk økonomi.
- *Hvidvask forårsager faldende tillid til myndighederne og retsstaten*
  Når kriminelle lykkes med at begå kriminalitet og efterfølgende hvidvaske udbyttet, forringes tilliden til det politiske system og de offentlige institutioner, der skal føre tilsyn, efterforske og retsforfølge personer og virksomheder.
- *Hvidvask skader den offentlige økonomi*
  Når kriminelle hvidvasker midler fra kriminalitet, skader det samfundet i form af lavere indtægter fra skatter og afgifter.
- *Hvidvask skader mennesker*
  Når kriminelle smugler partier af narkotika til Danmark, leverer våben til konfliktzoner i udlandet og bedrager ældre deres pensionsformue, skaber de et økonomisk udbytte, der skal hvidvaskes, men efterlader omkostninger i form af stofafhængighed, vold og formueforringelse.

ANBRING, SLØR, INTEGRER

Hvidvaskprocessen indeholder overordnet tre faser. Det er en forsimplet måde at anskue hvidvask, men tjener til at forstå de kriminelles behov.



- Først skal midlerne *anbringes* i det finansielle system
- Dernæst skal midlerne *sløres*
- Afslutningsvist skal midlerne *integreres* i den legale økonomi.

Behovet for sløring varierer med kriminaliteten, og noget udbytte af kriminalitet kan se legalt ud, når det genereres. Det kan for eksempel være udbytte af insiderhandel eller miljøkriminalitet, hvor udbyttet ligner aktieafkast eller overskud i et regnskab.a Hvis en person begår insiderhandel, fremkommer aktieafkastet ved en kriminel handling, men kræver ikke sløring i samme omfang som kontant udbytte fra salg af ulovlige varer. Begår en virksomhed miljøkriminalitet ved at snyde med klassificeringen af affald, resulterer det i sparede omkostninger til rensning af affaldet. Sparede omkostninger, der er fremkommet ved strafbare handlinger, er også udbytte af kriminalitet. Det samme er tilfældet ved skatte- og afgiftskriminalitet. At snyde sig til at betale for lidt i moms eller at få for meget i refusion, er også ulovligt udbytte. Men behovet for sløring kan være begrænset, hvis det allerede ligner et overskud i en virksomhed.

I praksis er det svært at adskille de tre faser. Når hvidvask sker gennem virksomheder, og pengene flyttes gennem netværk af selskaber i ind- og udland, er det svært at adskille anbringelse, sløring og integration.

Boks 1

Hvidvaskprocessens tre stiliserede faser

Anbring

Det økonomiske udbytte fra den kriminelle aktivitet skal anbringes væk fra kriminaliteten. Et eksempel på anbringelse er kontanter fra handel med narkotika, der skal ind på en bankkonto eller til udlandet via kontantudførsler. En metode kan være at købe et dyrt ur for kontanterne fra narkotikasalget, for derefter at sælge uret videre for at få pengene fra salget overført til en bankkonto. Hvis det ulovlige udbyttte allerede er anbragt i det finansielle system – det gælder fx udbytte fra internetsvindel og indbrud i netbank – er anbringelsen mindre tydelig.

Slør

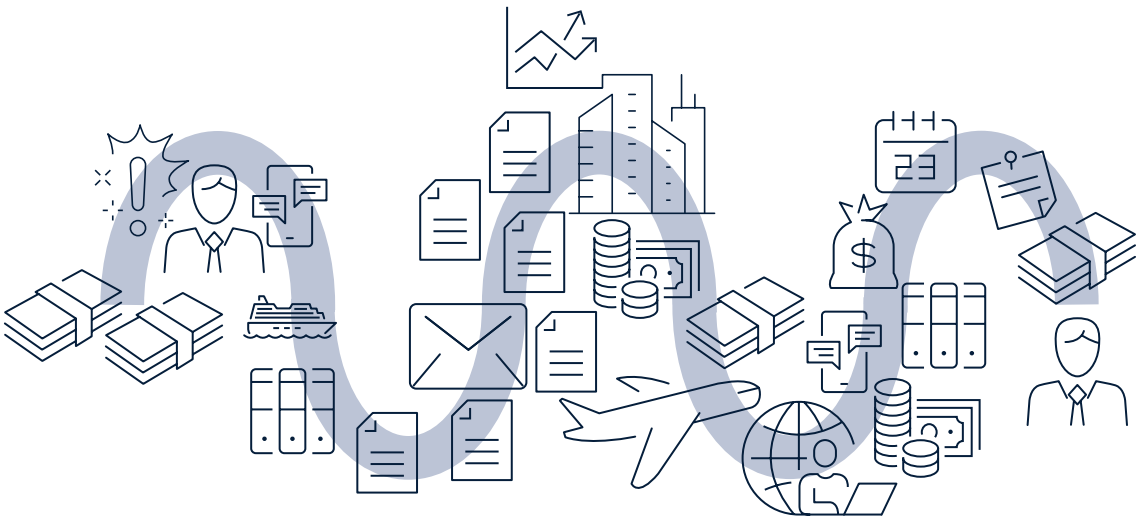
Det ulovlige udbytte sløres for at skjule dets oprindelse. Sløringsfasen kan indeholde flere led og være mere eller mindre kompliceret. I simple hvidvasksager kan midlerne sløres ved at veksle pengene til anden valuta eller flytte dem mellem forskellige personers bankkonti. I større og professionelle hvidvasknetværk, kan indgå hundrededevis af virksomheder i forskellige lande, som pengene føres ind og ud af, for at sløre pengenes oprindelse.

Integrer

Udbyttet tilbageføres til gerningspersonen på en måde, hvor udbyttet nu fremstår lovligt, fx ved salg af en ejendom, der er købt for det ulovlige udbytte. Når udbyttet tilbageføres, blandes det ind i gerningspersonens øvrige økonomi, og kan nu anvendes på lige fod med lovligt tjente midler. Det er ikke en forudsætning, at midlerne tilbageføres til Danmark. De kan også placeres i udlandet, hvor den kriminelle aktør kan disponere over dem.

Snarere end tre stiliserede trin er der derfor oftere tale om en kæde af finansielle bevægelser, som sker gennem både forpligtede enheder og virksomheder uden for hvidvaskloven, og hvor den legale og den illegale økonomi smelter sammen.

Illustration 1: Hvidvaskkæden



Kilde: Inspireret af FATF (2020) Trade-Based Money-Laundering.

HVERT ÅR HVIDVASKES MILLIARDER I DANMARK

Hvidvasksekretariatet skønner, at ulovligt udbytte i størrelsesordenen 90 milliarder kroner årligt hvidvaskes i Danmark. Beløbet er behæftet med stor usikkerhed. Det er baseret på et internationalt skøn for omfanget af potentiel hvidvask på verdensplan og tager ikke højde for regionale eller nationale forskelle. Det er et bud på mængden af hvidvask i Danmark, hvis Danmark er på niveau med resten af verden.

Det er værd at bemærke, at skønnet for hvidvask i Danmark inkluderer midler fra kriminalitet begået i udlandet, som hvidvaskes i Danmark. De største sager om hvidvask i Danmark handler om ulovlige midler fra udlandet.

Det anførte skøn på 90 milliarder kroner er forbundet med væsentlig usikkerhed og bør læses med forbehold. Se boks 3 for eksempler på forhold, som kan have betydning for, om skønnet er for højt eller lavt.

Boks 2

Fra 68 til 90 milliarder kroner

I *Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask i Danmark 2022* opgjordes hvidvask i Danmark til cirka 68 milliarder kroner om året ved at tage 2,7 procent af det danske bruttonationalprodukt i 2021. Det fulgte United Nations Office on Drugs and Crimes' (UNODC's) metode til at anslå omfanget af hvidvask. Ifølge UNODC genereres ulovligt udbytte svarende til 3,6 procent af bruttonationalproduktet på verdensplan. Af de 3,6 procent vil cirka 2,7 procentpoint ifølge UNODC skulle hvidvaskes (UNODC 2011).

De 68 milliarder kroner er således 2,7 procent af bruttonationalproduktet i 2021. I 2025 svarer det til knap 83 milliarder kroner. Stigningen i bruttonationalproduktet forklarer således størstedelen af stigningen i skønnet for omfanget af hvidvask. Her til kommer, at Hvidvasksekretariatet tillægger et skøn for hvidvask af sort arbejde i beregningen af 2025-tallet.

I UNODC's skøn indgår kriminalitet fra skatteunddragelse ikke. Da skatte- og afgiftskriminalitet udgør en høj trussel for hvidvask i Danmark, tillægger Hvidvasksekretariatet et anslået omfang for dele af skatte- og afgiftskriminaliteten. Der eksisterer ikke et skøn for den samlede skatte- og afgiftskriminalitet i Danmark, så Hvidvasksekretariatet benytter et skøn for hvidvask af sort arbejde.

Hvidvasksekretariatet benytter estimater for omfanget af sort arbejde fra henholdsvis Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025 (interviewbaseret) og J. Søndergaard 2023 (indkomstskattedata kombineret med arbejdskraftundersøgelsen) og oplysninger fra Skattestyrelsen som reference. Sort arbejde udgør kun en del af den samlede skatte- og afgiftskriminalitet, hvorfor tillægget antages at være konservativt.

De 90 milliarder kroner er således fremkommet ved at tage 2,7 procent af bruttonationalproduktet og tillægge et skøn for hvidvask af skatte- og afgiftskriminalitet i Danmark. Læs mere om baggrunden for skønnet i *Metoderappport 2026*.

Ifølge underretningerne hvidvaskes for et tocifret milliardbeløb

Hvidvasksekretariatet fik underretninger om mistænkelige transaktioner for cirka 70 milliarder kroner i 2025, og i de seneste ti år er underrettet om cirka 50 milliarder kroner årligt i gennemsnit. Hvidvasksekretariatet vurderer, at der er et mørketal på området. Der kan for eksempel være hvidvask, som ikke kommer til myndighedernes kendskab, fordi aktiviteten foregår uden for forpligtede enheders ansvarsområder, eller fordi forpligtede enheder ikke opdager de mistænkelige aktiviteter.

Omkring 85 procent af alle forpligtede enheder har ikke oprettet sig i GoAML og kan derfor ikke sende underretninger.

Der kan også være tilfælde, hvor der ikke er pligt til at underrette, hvis de mistænkelige forhold ikke er underlagt hvidvaskloven. Det kan for eksempel være handel med kunst under 50.000 kroner eller advokater der, af hensyn til retssikkerheden, er forhindrede i at underrette. Derfor kan det samlede beløb fra underretningerne ikke bruges til at måle omfanget af hvidvask, men beløbet indikerer, hvad de forpligtede enheder identificerer af mistænkelige transaktioner.

Det væsentlige er ikke, om nøjagtigt 90 milliarder kroner årligt hvidvaskes i Danmark, men at hvidvasken omfatter milliardbeløb og forudsætter brug af virksomheder, professionelle aktører og organiserede hvidvasknetværk.

Boks 3

Usikkerheder i forhold til det skønnede omfang af hvidvask i Danmark

Følgende taler for, at skønnet er for lavt:

- Hvidvasksekretariatet vurderer, at skatte- og afgiftskriminalitet udgør en af de største trusler for udbyttegivende kriminalitet i Danmark, og hvidvask gennem virksomheder er en af de metoder med højest hvidvaskrisiko i Danmark.
- Danmark har en omfattende udenrigshandel og et højt niveau af grænseoverskridende aktiviteter på finansmarkederne.
- Danmark er et af de lande i verden, hvor det er nemmest at oprette og drive virksomhed.
- Danmarks omdømme som et land med begrænset korruption kan gøre danske konti og virksomheder attraktive for kriminelle, da de kan bidrage til at få udbyttet til at fremstå legitimt.
- Tidligere hvidvasksager viser, at det er lykkedes at hvidvaske meget høje beløb gennem virksomheder i Danmark.

Følgende taler for, at skønnet er for højt:

- Danmark vurderes at have lav risiko for at blive benyttet til hvidvask. Blandt 177 lande er Danmark nummer 174 på ranglisten (Basel Institute on Governance 2025). De tre jurisdiktioner, der rangerer bedre end Danmark, er San Marino, Island og Finland.
- Danmark vurderes at have mindre organiseret kriminalitet end de fleste andre lande. Blandt 193 lande ligger Danmark nummer 148 (Global Initiative Against Transnational Organized Crime 2025).
- Brugen af kontanter er lavere i Danmark sammenlignet med landene i euroområdet (Danmarks Nationalbank 2026: 5).
- Digitaliseringen i Danmark betyder, at en stor del af handel med udlandet registreres elektronisk, og at både indenlandske og udenlandske transaktioner kan moniteres.

1.2 UNDERRETNINGER OG UNDERRETTERE

En underretning er en oplysning om mulig hvidvask, terrorfinansiering eller finansiering af masseødelæggelsesvåben (proliferationsfinansiering) og er centrale i indsatsen mod hvidvask. De nationale risikovurderinger af terrorfinansiering og proliferationsfinansiering i Danmark udarbejdes af Politiets Efterretningstjeneste (PET). En underretning må ikke forveksles med en politianmeldelse, da underretningen alene udtrykker, at den forpligtede enhed ikke kan afkræfte en mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering.

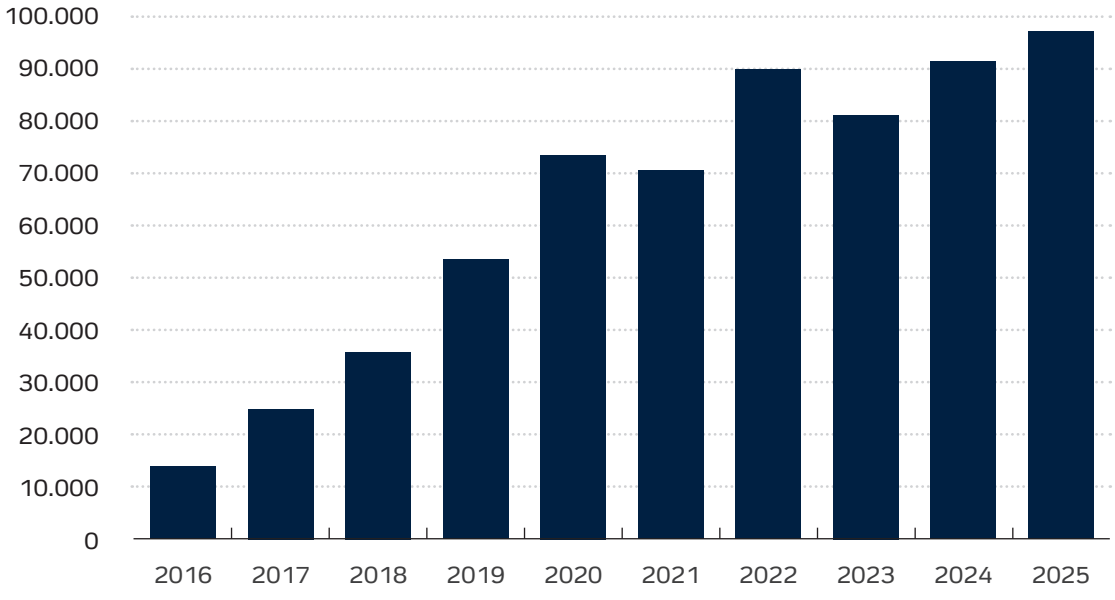
REKORDMANGE UNDERRETNINGER

I 2025 sendte forpligtede enheder flere end 97.000 underretninger, hvilket er det højeste antal underretninger nogensinde.

De fleste underretninger omhandlede mistænkelige transaktioner (STR) og udgjorde lidt over 82 procent af alle underretninger i 2025.

Underretninger om mistænkelig aktivitet (SAR) udgjorde lidt over 17 procent i 2025, mens underretninger om mulig terrorfinansiering (TFR) udgjorde under en halv procent.

Figur 2 Antal underretninger, 2016 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Ud over de almindelige underretninger, SAR, STR og TFR, modtager Hvidvasksekretariatet de såkaldte Border Cross Report (BCR), som er oplysninger om fysisk transport af kontanter.

Boks 4

Fysisk transport af kontanter over landegrænser

BCR-rapporter er deklarationer, som rejsende angiver til Toldstyrelsen, når de flytter kontanter over landegrænserne. Rapporterne dokumenterer, hvem der medbringer og ejer pengene, beløbets størrelse, oprindelsen af pengene, og hvad de skal bruges til. Det er kun Toldstyrelsen, som fremsender disse typer af oplysninger til Hvidvasksekretariatet.

Hvidvasksekretariatet har i perioden 2022 til 2025 modtaget flere end 7.000 BCR-rapporter med en samlet transaktionssum på cirka 253 milliarder kroner. En stikprøve af BCR-rapporter viser dog, at der er fejl i en stor del af dem på grund af manuelle indtastninger. For eksempel modtog Hvidvakssekretariatet i 2023 en enkelt BCR på næsten 118 milliarder kroner, hvilket var en fejlindtastning. Den samlede transaktionssum er derfor ikke mulig at opgøre nøjagtigt.

Det er ud fra BCR-rapporterne heller ikke muligt at tegne et retvisende billede af, hvilke lande pengene transporteres til og fra, idet destinationen kun er angivet i en begrænset andel af rapporterne.

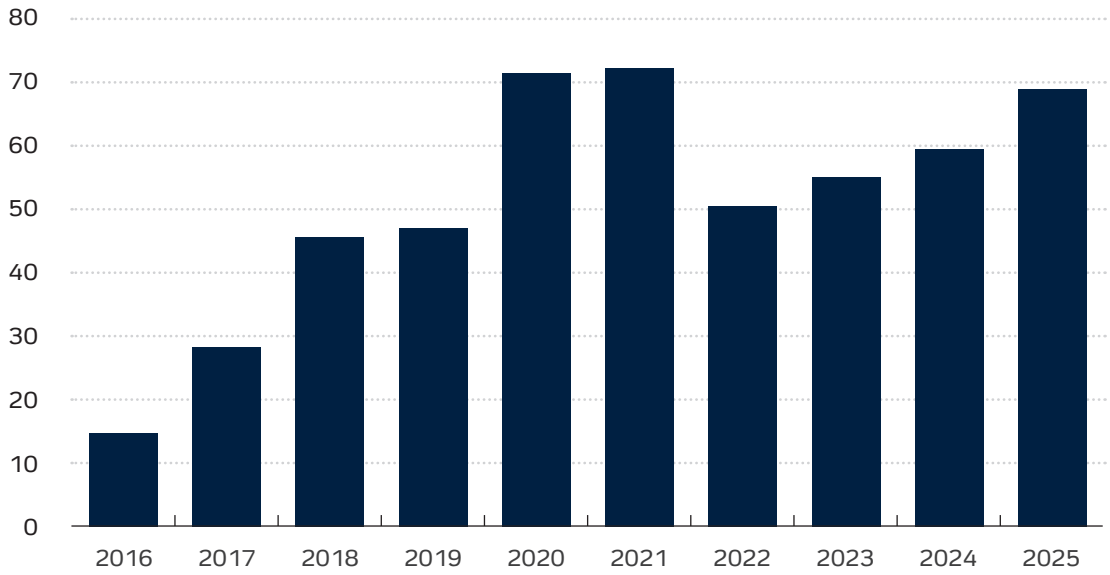
Både personer og virksomheder indgår i BCR-rapporterne, men det er typisk de samme virksomheder, der beskæftiger sig med transport af værdier og kontanter, der går igen i mange af rapporterne.

I tilfælde af at Toldstyrelsen finder fysisk transport af kontanter mistænkelig, sender de en underretning (SAR/STR/TFR) til Hvidvasksekretariatet. Toldstyrelsen kan således fremsende både en BCR-rapport og en underretning, hvis de vurderer, at den deklarerede transport er mistænkelig.

Siden september 2025 er data fra angivelser af likvide midler registreret i et digitalt angivelsessystem, Cash Control, som Skatteforvaltningen har udviklet i dialog med blandt andre Hvidvasksekretariatet. Formålet er blandt andet at forbedre datakvaliteten. Efter indførelsen er der sket en forbedring af dataene i BCR-rapporterne.

Det skal bemærkes, at den tilgængelige data vedrører den ind- og udførsel af likvide midler svarende til 10.000 euro eller derover, som er angivet til Toldstyrelsen eller opdaget ved Toldstyrelsens kontroller. Dataene er således ikke identiske med de beløb, der reelt set er ind- eller udført af Danmark.

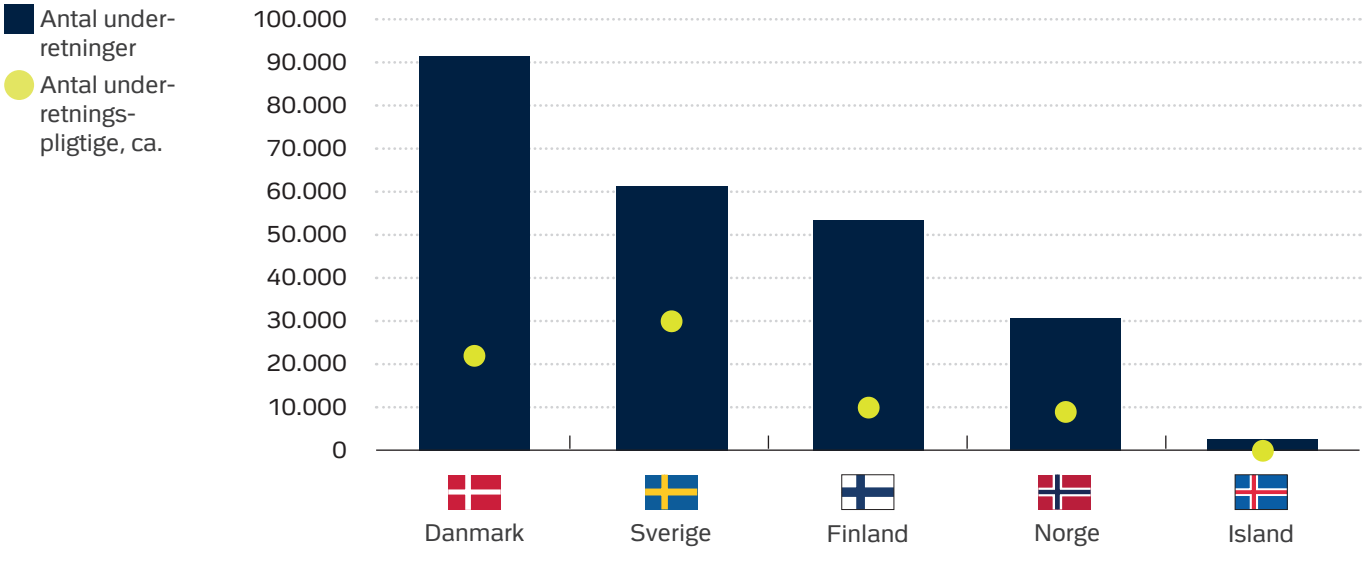
Figur 3 Underrettet beløb i milliarder kroner, 2016 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

De største summer blev underrettet i 2020 og 2021. Figur 3 ovenfor illlustrerer udviklingen. Som det fremgår af nedenstående figur, modtager Danmark flere underretninger end de andre nordiske lande. Forskellen i antallet af underretninger kan have flere forklaringer, for eksempel at hvidvask forekommer oftere i Danmark, at der er øget fokus på hvidvask, at forpligtede enheder har forskellige forretningsgange og fortolkning af underretningspligten, eller at landene har forskellige niveauer af ressourcer til hvidvaskbekæmpelsen (Rose, K. J. 2025).

Figur 4 Antal underretninger og antal forpligtede enheder i de nordiske lande, 2024



Kilde: Hvidvasksekretariatet og finansielle efterretningsenheder (FIU'er) i de nordiske lande. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Det fremgår af tabel 1 nedenfor, hvor meget de forpligtede brancher underrettede fra 2022 til 2025. Det er vigtigt at være opmærksom på, at antallet af underretninger fra de enkelte brancher ikke afspejler omfanget af hvidvask i de pågældende brancher.

Antallet af underretninger fra brancherne kan afhænge af flere faktorer, herunder branchens størrelse, opmærksomhed på hvidvask, kapacitet til at overvåge, og hvor det er lettest at se indikationer på hvidvask. Omfanget af sagsområder omfattet af hvidvaskloven, antallet af kunder og transaktioner, den enkelte virksomheds produktkategorier og kundetyper påvirker mængden af mistænkelige forhold.

Størstedelen af underretningerne kommer fra pengeinstitutter, spiludbydere samt udstedere af elektroniske penge og udbydere af betalingstjenester. Resten indsendes primært af realkreditinstitutter, godkendte revisorer og offentlige myndigheder.

Stigningen i antallet af underretninger fra offentlige myndigheder skyldes primært flere underretninger fra Skattestyrelsen, Toldstyrelsen og Gældstyrelsen. Samtidig er flere offentlige myndigheder begyndt at underrette. Det gælder blandt andet Motorstyrelsen, Fødevarerejseholdet, Vurderingsstyrelsen og flere kommuner.

Tabel 1

Antal underretninger fordelt på underrettere, 2022 til 2025

Underrettende branche	2022	2023	2024	2025	I alt
Pengeinstitutter (84)	67.699	65.927	70.418	70.764	274.808
Spiludbydere (79)	13.811	5.493	6.000	7.112	32.416
Udstedere af elektroniske penge og udbydere af betalingstjenester (83)	2.581	2.379	4.154	6.225	15.339
Godkendte revisorer (713)	1.934	2.630	3.574	2.816	10.954
Offentlige myndigheder (144)	1.408	1.711	2.891	2.774	8.784
Realkreditinstitutter (8)	1.166	1.190	1.605	4.254	8.215
Valutavirksomhed (18)	501	584	1.311	1.227	3.623
Finansiel leasing og udlånsvirksomhed (123)	489	750	707	849	2.795
Udbydere af kryptoaktivtjenester (19)	46	106	163	415	730
Advokater (197)	9	160	220	276	665
Skatterådgivere, eksterne bogholdere mv. (363)	75	101	152	122	450
Ejendomsmæglere (772)	14	16	42	99	171
Andre (266)	21	12	46	45	124
Livsforsikringsselskaber og pensionskasser (32)	15	27	28	25	95
Udbydere af services til virksomheder (56)	10	16	19	12	57
Investeringsforeninger og fonde (68)	1	2	0	1	4
Forsikringsformidlere (16)	2	0	0	1	3
Kunsthandlere og auktionshuse (20)	0	2	0	1	3
Fondsmæglerselskaber (48)	0	0	0	2	2
Sparevirksomheder (5)	1	0	0	0	1
I alt	**89.783**	**81.106**	**91.330**	**97.020**	**359.239**

Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR. Tallene i parentes viser antallet af forpligtede enheder oprettet i GoAML ultimo 2025. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Fem virksomheder sender næsten halvdelen af alle underretninger

Som det fremgår af tabel 1, er der forskel på, hvor mange underretninger de forpligtede enheder indsender. For nogle af dem er praksis blevet at underrette om mistænkelige transaktioner og aktiviteter regelmæssigt, mens andre sjældent eller aldrig underretter. I nogle brancher er kun få forpligtede enheder oprettet i GoAML.

Der er mange tusind personer og virksomheder, som er forpligtede til at underrette om hvidvask og terrorfinansiering, men kun en mindre andel har fundet anledning til at sende en underretning.

- Cirka 22.000 forpligtede enheder skønnes at være omfattet af hvidvaskloven.
- Cirka 3.100 eller knap 15 procent af forpligtede enheder har oprettet sig i GoAML per ultimo 2025.
- 935 forskellige underrettere sendte en eller flere underretninger fra 2022 til 2025.
- De 20 underrettere, der har underrettet mest, står for 80 procent af de fremsendte underretninger fra 2022 til 2025.
- 5 virksomheder foretog næsten halvdelen af underretningerne mellem 2022 og 2025.

Læs mere om de forpligtede brancher i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher.*

Figur 5 Få underrettere står for mange af underretningerne i GoAML

ca. 3.100
eller knap 15 % af de ca. 22.000 forpligtede enheder er tilmeldt GoAML per ultimo 2025

935
forskellige underrettere sendte en eller flere underretninger fra 2022 til 2025

80 %
af underretningerne fra 2022 til 2025 kom fra 20 underrettere. Fem virksomheder stod for knap halvdelen

1.3 HVIDVASK IFØLGE UNDERRETTERNE

Da underretningerne sendes af få forpligtede enheder, betyder det, at disse informationer i Hvidvasksekretariatets efterretningsbillede er baseret på et smalt udsnit af de brancher, der er omfattet af hvidvaskloven. Det indebærer en risiko for systematisk bias i grundlaget for efterretningsbilledet.

Som beskrevet ovenfor sender få underrettere mange underretninger, hvilket giver en stor datamængde, der blandt andet kan bruges til at få indsigt i, hvordan hvidvask opfattes fra underretternes perspektiv. Hvidvasksekretariatets efterretningsbillede af hvidvask skabes også af andre oplysninger end underretninger, hvilket beskrives i afsnit 1.4 *Nyttiggørelse af underretningerne.*

Boks 5

Hvordan defineres en hovedaktør?

Når Hvidvasksekretariatet modtager en underretning, findes underretningens hovedaktør på baggrund af en række fastsatte faktorer. Disse er blandt andet benævnelse i mistankegrundlaget og hvem, der udgør knudepunkterme i transaktionerne (centralitet) blandt de aktører, der optræder i underretningen. Der kan være flere hovedaktører i en underretning, ligesom underretninger kan være uden hovedaktør. Se *Metoderapport 2026* for uddybning af hovedaktører.

DER UNDERRETTES OFTERE OM PERSONER END OM VIRKSOMHEDER

Når en underretning modtages, udsøger Hvidvasksekretariatet underretningens hovedaktør(er). Blandt underretninger modtaget fra 2022 til 2025 udgør fysiske personer omkring 79 procent af hovedaktørerne, mens 21 procent udgøres af virksomheder. Underretninger om personer handler ofte om skatteunddragelse og atypisk adfærd. Det kan for eksempel være personer, der mistænkes for at deltage i sort arbejde eller foretage mistænkelige transaktioner. Foruden den konkrete hvidvaskmistanke indeholder underretninger om virksomheder ofte et forhold vedrørende skat, moms eller andre afgifter.

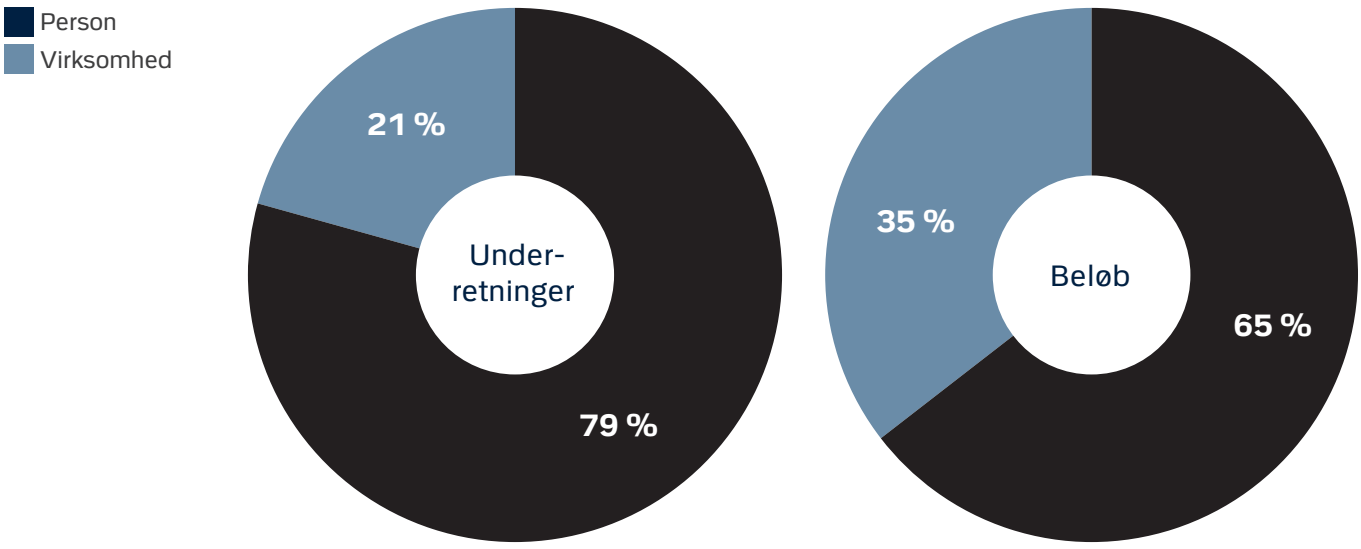
Forpligtede enheder har potentielt nemmere ved at se indikationer på hvidvask hos personer end virksomheder, hvilket kan være forklaringen på den ulige fordeling af underretninger. Det skyldes muligvis, at den personlige hvidvask er mere simpel og involverer personer med en NemKonto, eller at der generelt er flere personer end virksomheder.

Når der underrettes om virksomheder, er det ofte virksomheder med få ansatte.

Opgøres underretningerne på beløb frem for antal, stiger virksomhedernes andel i efterretningsbilledet. Virksomheder står for cirka 35 procent af det samlede underrettede beløb, mens personer står for de resterende cirka 65 procent.

Figur 6

Fordelingen af personer og virksomheder i henholdsvis underretninger og samlet beløb af mistænkelige transaktioner, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

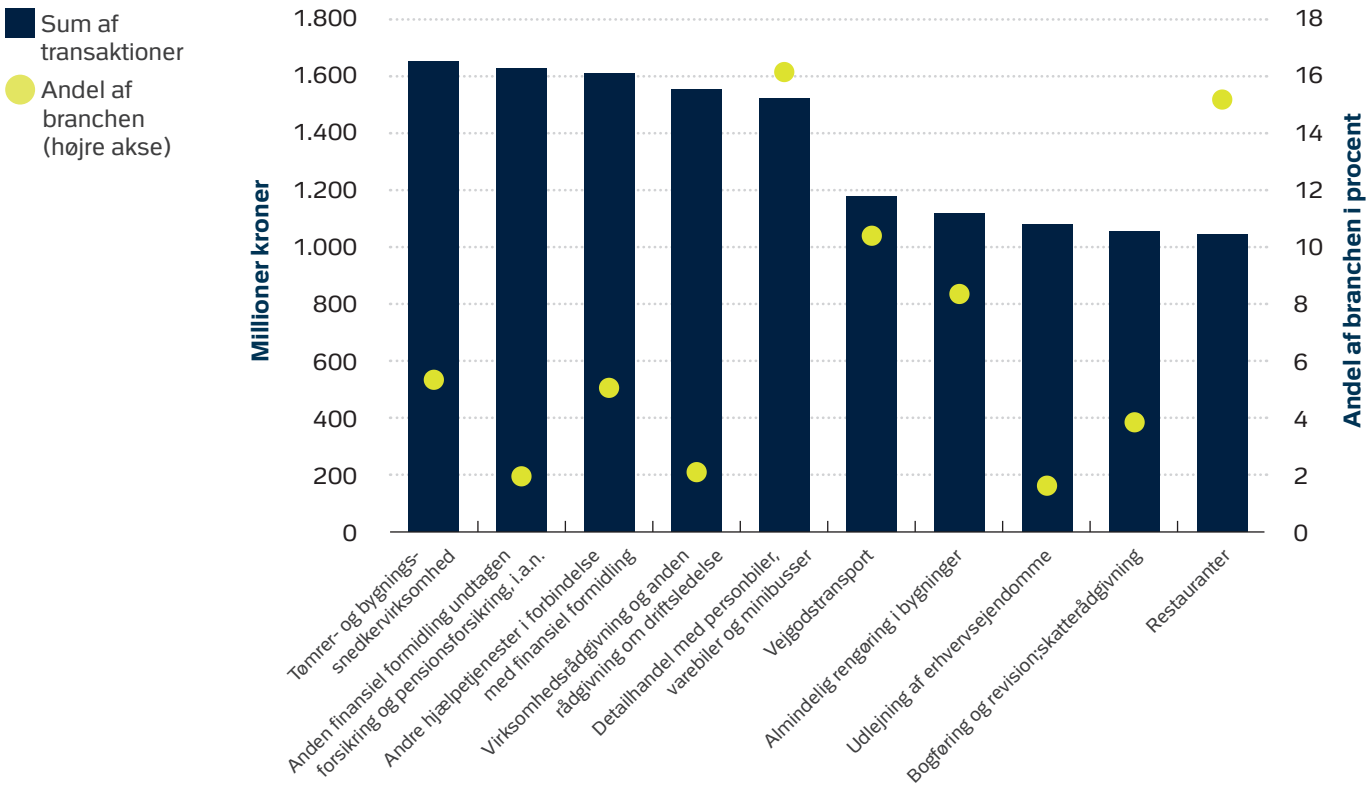
NOGLE BRANCHER OPTRÆDER OFTERE I UNDERRETNINGERNE

Af figur 7 nedenfor fremgår de ti brancher, hvor der er underrettet om flest penge fra 2022 til 2024[1].

Figuren viser, at for branchen *Tømrer- og bygningssnedkervirksomhed* er underrettet om mistænkelige transaktioner for mere end 1,6 milliarder kroner, og cirka fem procent af alle virksomhederne. Dernæst følger *Anden finansiel formidling undtagen forsikring og pensionsforsikring* og *Andre hjælpetjenester i forbindelse med finansiel formidling*[2].

Figur 7

Brancher der hvidvaskes flest penge igennem ifølge underretningerne, 2022 til 2024

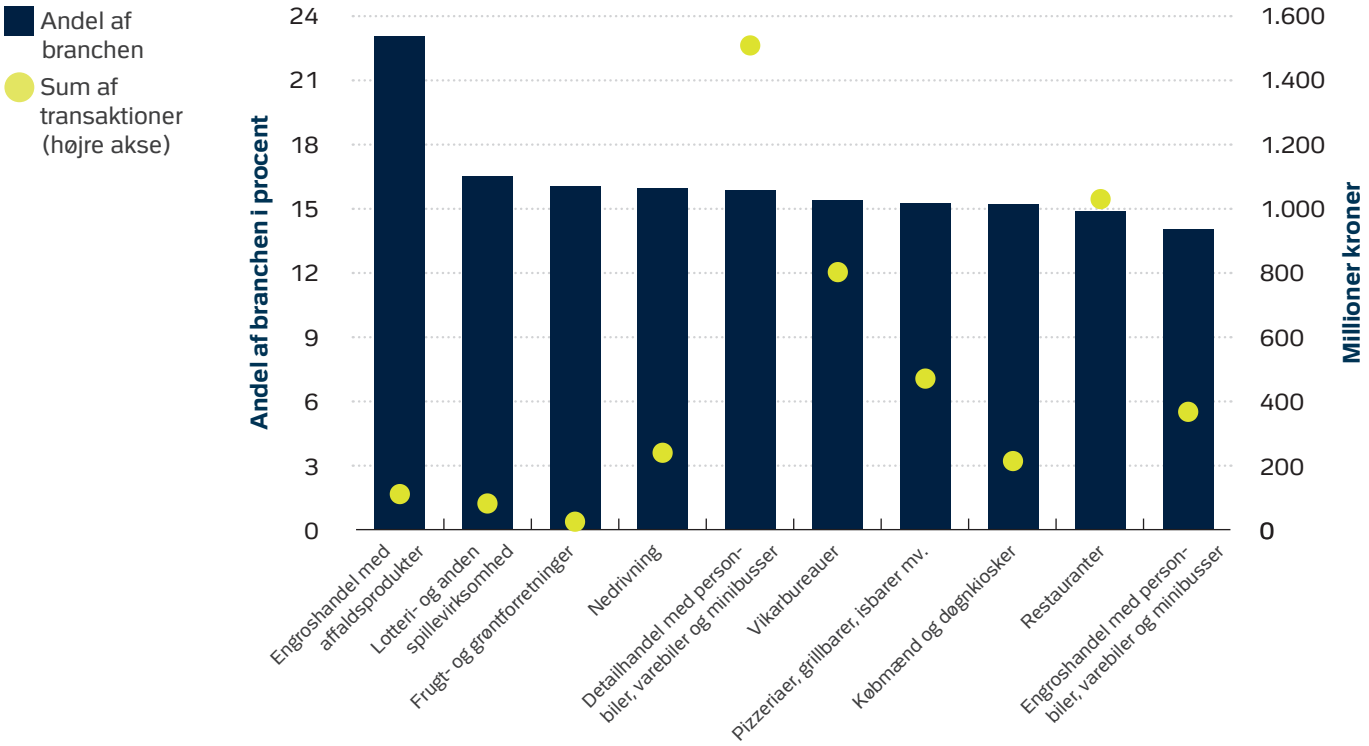


Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR fra 2022 til 2024. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

1. Perioden er afgrænset fra 2022 til 2024, fordi brancheklassifikationer hos Danmarks Statistik er ændret primo 2025.
2. Med næsten fem milliarder kroner er *Ikke-finansielle holdingselskaber* den branche, der er underrettet det største beløb om i perioden. Det er den "branche" med flest virksomheder. Et holdingselskab (ikke-finansielt og finansielt) er et selskab, der primært ejer andre virksomheder (datterselskaber) frem for at have en egentlig drift. Det kan have fordele i forhold til risiko-adskillelse og beskatning, hvorfor holdingselskaber er udbredte. Grundet udbredelsen af denne type selskaber optræder de hyppigt i Hvidvasksekretariatets data, da tilhørende holdingselskaber ofte indgår i underretninger om virksomheder. *Ikke-finansielle holdingselskaber* og *Finansielle holdingselskaber* er ikke medtaget i figur 7, da det primært er datterselskaberne og ikke holdingselskabet, der er fokus i underretningerne.

Figur 8

Brancher der er underrettet mest om relativt til branchens størrelse, 2022 til 2024



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR fra 2022 til 2024. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Figur 8 viser hvilke ti brancher, der er underrettet mest om i forhold til antallet af virksomheder i hver enkelt branche. Den første søjle viser, at der er underrettet om 23 procent af virksomhederne i branchen *Engroshandel med affaldsprodukter*, mens prikken viser, at transaktionsbeløbet i underretningerne er 100 millioner kroner i den branche.

Som de næste brancher kommer *Lotteri og anden spilvirksomhed*, *Frugt- og grøntforretninger* og *Nedrivning*. Fælles for disse er, at der er underrettet om en væsentlig andel af virksomhederne, men at de samlede transaktionssummer i underretningerne er relativt lave.

Boks 6

Engroshandel med affaldsprodukter

Blandt de underretninger, som Hvidvasksekretariatet modtog vedrørende engroshandel med affaldsprodukter, omhandlede størstedelen virksomheder, der handlede med skrot. En stikprøve viste, at mistanken ofte omhandlede virksomheder, der modtog eller betalte i kontanter. Underretningerne beskrev overtrædelser af kontantforbuddet, skatte- og momsunddragelse og sammenblanding af privat- og virksomhedsøkonomi. Særligt bankerne underrettede om høje kontantindsættelser og -hævninger og udeholdt omsætning, der førtes gennem private konti. Der var sammenhæng i underretningerne mellem skrotbranchen og virksomheder i køretøjsbranchen for eksempel autoværksteder, engros- og detailhandel med personbiler, varebiler og minibusser, lastbiler og påhængsvogne mv.

Boks 7

Nedrivningsbranchen

I underretninger, som Hvidvasksekretariatet modtog vedrørende nedrivningsbranchen, var eksempler på moms- og skatteunddragelse for både virksomheder og personer. En stikprøve viste, at halvdelen af underretningerne omhandlede personer, som ejede eller modtog betalinger fra nedrivningsvirksomheder. Den anden halvdel af underretningerne vedrørte virksomheder, hvor omkring halvdelen var nedrivningsvirksomheder, mens den anden halvdel var registreret med en anden branchekode. Virksomhederne med andre branchekoder havde ofte transaktioner med nedrivningsvirksomheder. Flere af underretningerne omhandlede mistanker om køb af fiktive faktura, kædesvig eller momsunddragelse.

Til sammenligning er der underrettet om 16 procent af virksomhederne i branchen *Detailhandel med personbiler, varebiler og minibusser.* Her er er der underrettet om mistænkelige transaktioner for godt 1,5 milliarder kroner.

Fælles for de brancher, hvor der er underrettet om en stor del af virksomhederne, er, at arbejdet sjældent kræver en formel uddannelse, og at transaktioner i branchen ofte er kontantbaserede.

Detailhandel med personbiler, varebiler og minibusser og *restauranter* går igen i figur 7 og figur 8. I de to brancher er der underrettet om henholdsvis 16 og 15 procent af virksomhederne og om transaktioner for henholdsvis 1,6 milliarder og 1 milliard kroner fra 2022 til 2024. Det viser, at der underrettes meget om disse brancher i forhold til branchernes størrelser.

Generelt kan det siges om brancherne i figur 7 og figur 8, at de er dem, som de forpligtede enheder finder mest mistænkelige.

Boks 8

Detailhandel med personbiler, varebiler og minibusser

Blandt de underretninger, som Hvidvasksekretariatet modtog vedrørende detailhandel med personbiler, varebiler og minibusser, var eksempler på skatte- og momsunddragelse, udeholdt omsætning, brud på kontantforbuddet, sort aflønning, hvidvask gennem handel med køretøjer, muldyrsaktivitet, stråmandsvirksomheder og i visse tilfælde i forbindelse med handel med biler i Østeuropa.

Der var ligeledes eksempler, hvor virksomheder, hvis branchekode er detailhandel med køretøjer, havde mange indgående og udgående transaktioner, og hvor beløbsstørrelsen ikke nødvendigvis stemte overens med det forventelige ved handel med biler. Derudover var der eksempler på højere kontantomsætninger, end antallet af ansatte berettigede. I flere tilfælde kunne virksomhederne ikke fremlægge dokumentation for, hvor midlerne til handel med køretøjer kom fra.

Restauranter

I underretninger om restauranter var eksempler på skatte- og momsunddragelse, svig med hjælpepakker i forbindelse med coronapandemien, udeholdt omsætning, anvendelse af muldyr og mistanke om terrorfinansiering. Størstedelen af underretningerne i stikprøven omhandlede skatte- og momsunddragelse. Blandt eksemplerne var høje kontanthævninger, der oversteg det forventelige behov for byttepenge og posteringer på erhvervskonti, som indikerede private forbrug.

I det følgende er fokus på, hvor pengene går til og fra, når forpligtede enheder sender underretninger om grænseoverskridende transaktioner.

FLERE UNDERRETNINGER MED UDENLANDSKE TRANSAKTIONER

De fleste underretninger handler om transaktioner inden for landets grænser. Antallet af underretninger med tilknyttede udlandstransaktioner, hvor enten modtageren eller afsenderen er en dansk bank, udgjorde 28 procent af underretninger med transaktioner i 2025. Det fremgår af figur 9 nedenfor.

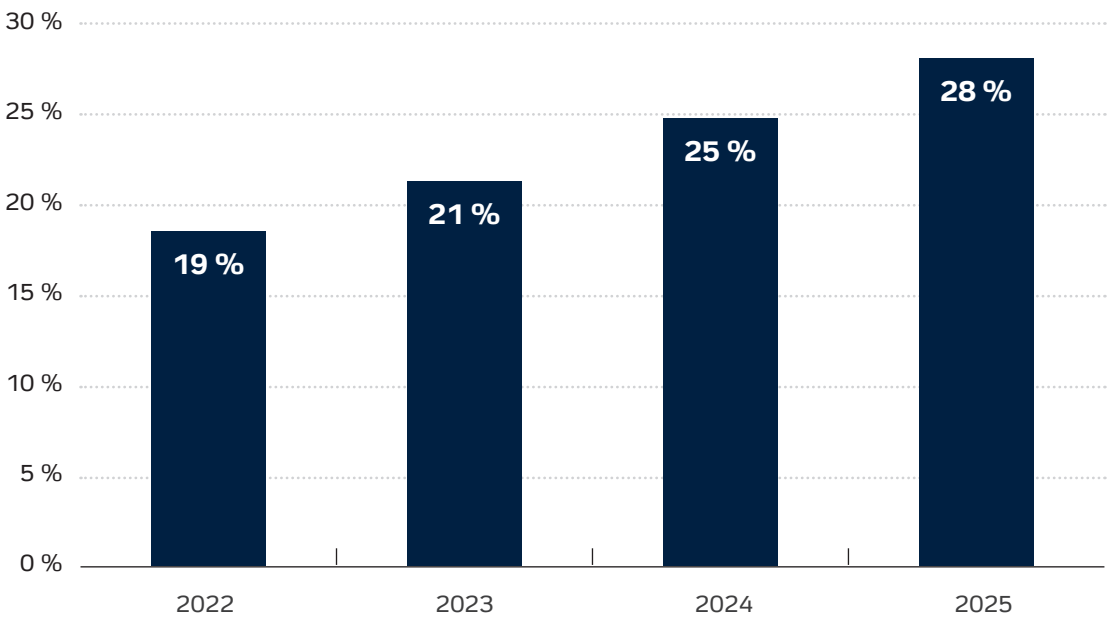
Antallet af underretninger med udenlandske transaktioner, var stigende fra 2022 til 2025, ligesom de vokser i andel af den samlede mængde transaktioner.

Det kan indikere, at hvidvask af penge i stigende grad involverer andre lande, eller at de forpligtede enheder i Danmark er mere opmærksomme på mistænkelige transaktioner til og fra udlandet.

Da der i øget omfang underrettes om grænseoverskridende transaktioner, er det relevant at se på landene i underretningerne. Ligesom brancherne sorteres landene i forhold til, hvor der er underrettet om mest mistænkelig aktivitet.

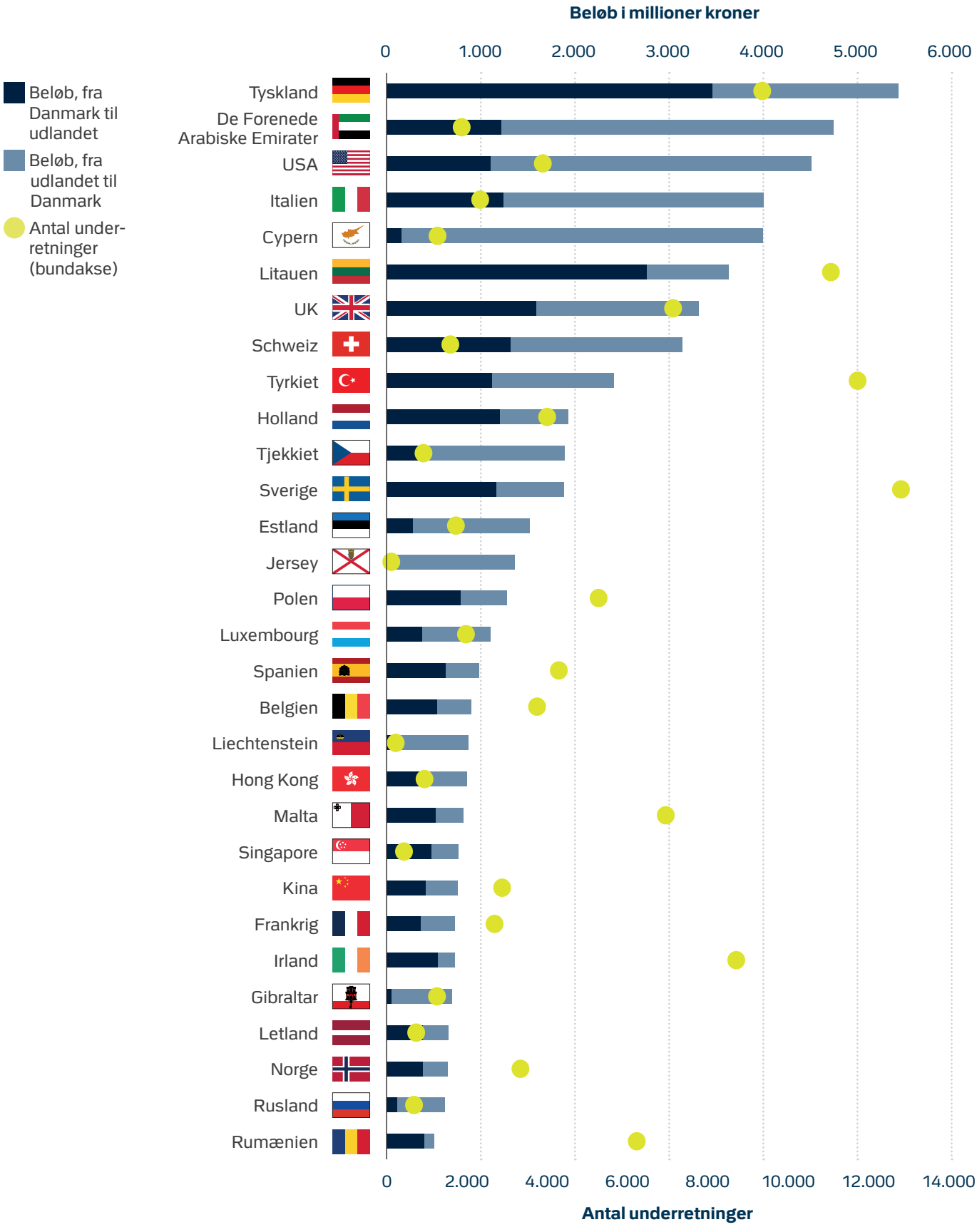
I figur 10 på næste side opstiller Hvidvasksekretariatet antallet af underretninger med transaktioner til og fra andre lande (prikkerne) og beløbenes størrelser (søjlerne). Landene er sorteret efter størrelsen på de underrettede beløb. For alle landene i figuren gælder, at nogle få underretninger med store transaktionsbeløb påvirker den samlede sum.

Figur 9 Stigende andel underretninger med udenlandske transaktioner, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger, hvori der indgår transaktioner til Danmark og udlandet og/eller transaktioner fra udlandet til Danmark i forhold til alle underretninger med transaktioner. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Figur 10 De 30 lande med flest underretninger målt i beløb og antal, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR. Samlet beløb af transaktioner sendt til og fra Danmark i underretninger. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

I figur 10 indgår 30 lande, hvor der fra 2022 til 2025 er underrettet om de største samlede beløb mellem Danmark og pågældende lande.

Blandt de inkluderede lande er der flest underretninger om Sverige, Tyrkiet, Litauen, Tyskland og Irland. De største transaktionssummer er mellem Danmark og Tyskland, De Forenede Arabiske Emirater, USA, Italien og Cypern. Her er det særligt penge til og fra Tyskland, der fylder i de mistænkelige transaktioner, hvor forpligtede enheder har underrettet knap 10.000 gange om i alt cirka 5,5 milliarder kroner.

Danmark har meget samhandel med flere af landene i figuren, hvilket kan være en forklaring på, at der underrettes relativt meget om de lande. Der er dog også lande i figuren, hvor der ikke er en oplagt handelsmæssig forklaring på, at de er i top 30 af lande, der er underrettet om flest penge til og fra. Et eksempel herpå er Rusland, som er på Europa-Kommissionens liste over ikke samarbejdsvillige skattelylande og hvor en række sanktioner som følge af invasionen af Ukraine har begrænset handlen med Rusland.

Fra 2022 til 2025 er der underrettet om cirka 3,5 milliarder kroner, som er kommet fra De Forenede Arabiske Emirater til Danmark og omkring 1,2 milliarder kroner fra Danmark til De Forenede Arabiske Emirater. Samlet er der underrettet om over 4,7 milliarder kroner.

Tal fra Udenrigsministeriet viser til sammenligning, at De Forenede Arabiske Emirater i 2024 var Danmarks 26. største samhandelspartner med en samlet handel på 28 milliarder svarende til 0,7 procent af Danmarks samlede handel (Udenrigsministeriet 2026a). Læs mere om De Forenede Arabiske Emirater i kapitel 4 *Sårbarheder*.

Ifølge en analyse af transaktionsstrømme fra Den Internationale Valutafond (IMF 2023), kan en stor del af pengestrømmene mellem Danmark og De Forenede Arabiske Emirater ikke forklares med økonomiske faktorer som samhandel eller investeringsaktivitet. Det skal nævnes, at summerne blandt nogle af landene i figuren, herunder De Forenede Arabiske Emirater, er drevet af få underretninger med meget høje beløb.

Storbritannien og Schweiz er ligeledes lande, hvor der er underrettet om høje transaktionsbeløb i den analyserede periode. Ifølge analysen fra IMF kan transaktioner fra Storbritannien og Schweiz til Danmark ikke alene forklares med økonomiske faktorer. Det samme gælder Luxembourg, Singapore, Lichtenstein og Hong Kong.

En stikprøve af underretninger om de lande, der underrettes mest om, viser, at skatteunddragelse, muldyr og uigennemsigtige transaktioner, ofte til online betalingsplatforme, går igen i underretningerne.

»Danmark har meget samhandel med flere af landene i figuren, hvilket kan være en forklaring på, at der underrettes relativt meget om de lande. Der er dog også lande i figuren, hvor der ikke er en oplagt handelsmæssig forklaring på, at de er i top 30 af lande, der er underrettet om flest penge til og fra.«

Illustration 2: Kort med stikord om nogle af de lande, Hvidvasksekretariatet hører mest om



Note: Det fremgår generelt ikke, om hvidvask via spil-sites foregår via spiludbydere med eller uden tilladelse fra Spillemyndigheden.

Underretninger om sanktioner

I de seneste år har EU skærpet de internationale økonomiske sanktioner mod Rusland og Belarus, særligt som følge af Ruslands invasion af Ukraine i februar 2022. Hvidvasksekretariatet bemærker en stigning i antallet af underretninger om sanktioner, herunder mistanke om sanktionsbrud eller -omgåelse.

Figur 11 viser en tredobling i antallet af underretninger om sanktioner fra 2021 til 2025. Her er mængden gået fra omkring 200 underretninger i 2021 til næsten 700 underretninger i 2025.

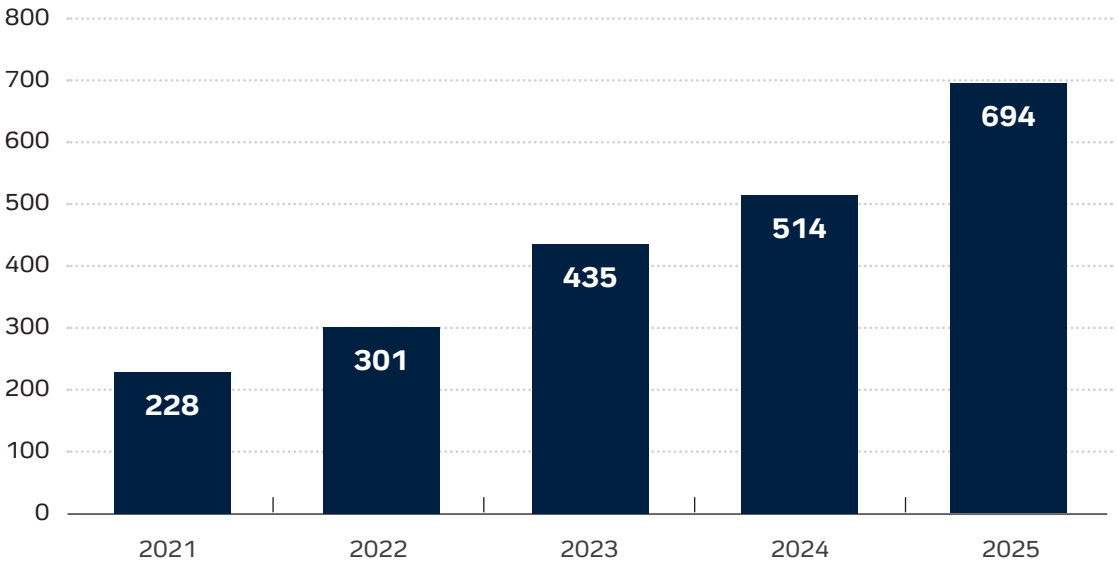
Underretningerne omhandler ofte danske virksomheder, der eksporterer produkter til lande i Ruslands nærområde, hvor underretter mistænker om videresalg til Rusland. Sanktionerede produkter kan eksempelvis være avanceret teknologi, produkter til energisektoren, dual-use produkter og øvrige produkter, der kan bidrage til forbedring af Ruslands industrielle kapacitet (Erhvervsstyrelsen u.å). Underretningerne kan være suppleret med mistanke om hvidvask, eksempelvis i form af tredjepartsbetalinger, ukendt oprindelse af økonomiske midler eller mistanke om handelsbaseret hvidvask. De omhandler i mindre grad personer eller virksomheder mistænkt for at være omfattet af sanktioner mod Rusland og Belarus.

Hvidvasksekretariatet modtager et begrænset antal underretninger med mistanke om brud på sanktioner, som omfatter finansiering af terrorisme og finansiering af spredning af masseødelæggelsesvåben (proliferationsfinansiering). Hvidvasksekretariatet henviser til PET for så vidt angår terrorfinansiering og proliferationsfinansiering.

Geopolitiske spændinger og et omfattende sanktionsregime har gjort sanktionsomgåelse til en central risikofaktor for pengeinstitutterne, oplyser finansvirksomhedernes organisation Finans Danmark til Hvidvasksekretariatet. Særligt sanktionsomgåelse via tredjelande har vist sig at være en udfordring.

Relevante underretninger til Hvidvasksekretariatet videregives til sagsbehandling hos kompetente myndigheder, herunder for eksempel Erhvervsstyrelsen og Skatteforvaltningen. Der er også tilfælde, hvor andre myndigheder involveres. For eksempel videresendes oplysninger om terrorfinansiering og proliferationsfinansiering til PET, og en lang række danske myndigheder indgår på forskellig vis i håndhævelsen af internationale sanktioner. Læs mere på Udenrigsministeriets hjemmeside.

Figur 11 Antallet af underretninger omhandlende sanktioner, 2021 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne STR, SAR og TFR omhandlende sanktioner fra 2021 til 2025. Se *Metoderapport 2026* for yderligere. Data fra 2021 er medtaget for at vise udviklingen fra Ruslands invasion af Ukraine i februar 2022.

1.4 NYTTIGGØRELSE AF UNDERRETNINGER

Formålet med hvidvaskindsatsen er at forebygge, opdage og bekæmpe hvidvask, de underliggende forbrydelser og terrorfinansiering. Af den grund videregives underretninger og efterretninger til politiet, men også til en række forskellige myndigheder, som kan bruge dem til at forebygge og begrænse økonomisk kriminalitet, inden det bliver en sag for politiet.

Tilsynsmyndighederne kan bruge underretninger til at få et indblik i forpligtede enheders hvidvaskforståelse, og Skattemyndighederne kan bruge underretningerne som baggrund for deres kontroller, hvilket kan føre til, at personer og virksomheder får reguleret skatter og afgifter. Derudover kan samarbejdet mellem Hvidvasksekretariatet, Socialtilsynene og kommunerne resultere i en styrket indsats mod kriminelle på velfærdsområdet.

Sammen med Hvidvasksekretariatet kan Erhvervsstyrelsen identificere professionelle rådgivere, som bistår de kriminelle. På samme måde kan Advokatrådets sekretariat vejlede advokater med behov for at styrke deres værn mod hvidvask, ligesom Advokatrådets sekretariat kan indbringe advokater for Advokatnævnet.

Underretningerne kan også deles med finansielle efterretningsenheder i andre lande. I Danmark er flere aktører blevet omfattet af hvidvaskloven, ligesom flere myndigheder og organisationer deltager i forebyggelsen og bekæmpelsen af økonomisk kriminalitet. Det betyder, at underretninger deles med politi og andre myndigheder.

VIDEREGIVELSER TIL MYNDIGHEDER

Hvidvasksekretariatet er forpligtet til at videregive oplysninger til kompetente myndigheder ved mistanke om hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme. Oplysningerne må kun videregives, når Hvidvasksekretariatet vurderer, at de er af væsentlig betydning for den modtagende myndigheds opgavevaretagelse, for en afgørelse, som myndigheden skal træffe, eller hjemmel findes i særlovgivningen.

Når Hvidvasksekretariatet videregiver oplysninger, sker det som en efterretning, der kan indeholde oplysninger fra én eller flere underretninger. Efterretningsoplysninger er informationer fra underretninger, der er beriget, bearbejdet og givet kontekst.

Illustration 3: Videregivelser til andre myndigheder



Oplysningerne i underretningerne videregives ikke altid, når de modtages. Det skyldes, at nogle underretninger først er relevante i senere efterforskning eller i forbindelse med underretninger, Hvidvasksekretariatet modtager på et senere tidspunkt.

Når en stigende mængde oplysninger fra underretninger knyttes til eksisterende viden, vokser mængden af information, som Hvidvasksekretariatet videresender til kompetente myndigheder. Den gennemsnitlige videregivelse til danske myndigheder i 2025 indeholdt 5,7 underretninger. Til sammenligning indeholdt den gennemsnitlige videregivelse til danske myndigheder i 2022 4,4 underretninger.

Årsagerne til stigningen er formentlig, at kvaliteten i underretningerne er stigende, hvorved det er lettere at sammenkæde virksomheder og personer, samt Hvidvasksekretariatets intensiverede arbejde med netværksanalyse.

Fra underretninger til efterretninger

Der er ikke en direkte sammenhæng mellem antallet af modtagne underretninger og videregivelser og antallet af domme, sanktioner med videre. Af tabellen på næste side fremgår det, hvor ofte underretninger er videregivet til myndigheder mellem 2022 og 2025.

Boks 9

Forskellige typer af videregivelser

Videregivelse af underretninger

Hvidvasksekretariatets videregivelse af underretninger omfatter formidling af ubearbejdede data og informationer. Relevante underretninger kan videregives af egen drift eller på forespørgsel, herunder på baggrund af politiets anmodninger. Det væsentlige er, at underretningerne videregives i deres oprindelige form, uden at det er yderliggere beriget, bearbejdet eller analyseret på anden måde.

Berigede oplysninger

Berigede oplysninger er informationer fra underretninger, som i forskellig udstrækning er valideret, struktureret og sammenholdt med andre datakilder. Når Hvidvasksekretariatet videregiver berigede oplysninger, sker det ofte på baggrund af, at Hvidvasksekretariatet identificerer underretninger, der vurderes at have relevans for en specifik modtager. Det kan eksempelvis ske automatisk, når en af Hvidvasksekretariatets algoritmebaserede modeller (indikatorer omsat til formler baseret på viden om hvidvasksignaler) identificerer en underretning med potentiel relevans for en anden myndighed. Modellen beriger ved automatisering underretningen med øvrige relaterede data og underretninger, hvorefter oplysningerne oversendes samlet til den relevante myndighed.

Efterretninger og efterretningsanalyser

Efterretninger og efterretningsanalyser repræsenterer dybere, kvalitativ bearbejdning af data, hvor informationer og berigede oplysninger underkastes metodisk analyse for at skabe operationaliserbar viden. Mens efterretninger udgør det konsoliderede vidensgrundlag om trusler, mønstre og aktører, er efterretningsanalyser den strukturerede formidling heraf, som indeholder hypoteser, vurderinger af mistænkelig aktivitet, involverede personer og virksomheder. Efterretningsanalyser omfatter strategiske, operationelle og taktiske analyser, og produkterne udarbejdes i udgangspunktet af egen drift. Hertil kommer efterforskning- og operationsunderstøttelse, som udarbejdes på forespørgsel med henblik på at understøtte modtagerens konkrete beslutningsgrundlag eller operative opgaveløsning.

Tabel 2

Antal gange en underretning er videregivet til en myndighed, 2022 til 2025					
Modtager	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**I alt**
Skatteforvaltningen i Danmark	22.673	14.389	27.241	37.128	101.431
Politiet (Politikredsene og NSK)	22.240	18.695	23.825	31.572	96.332
PET – understøttelse af PET's operative virke	1.528	2.025	1.242	933	5.728
PET – andre administrative oplysninger	1.487	488	814	954	3.743
Erhvervsstyrelsen	939	422	518	899	2.778
Kommuner	473	73	724	734	2.004
Fødevarestyrelsen	0	404	765	524	1.693
Spillemyndigheden	97	644	289	76	1.106
Finanstilsynet	79	107	58	602	846
Skattemyndighederne på Færøerne	0	0	288	541	829
Socialstyrelsen	42	4	127	613	786
Skattemyndighederne i Grønland	0	0	275	464	739
Advokatrådets sekretariat	1	180	203	286	670
Udbetaling Danmark	367	39	176	44	626
Civilstyrelsen	56	58	176	87	377
Arbejdstilsynet	16	11	0	267	294
Udlændingestyrelsen	165	17	11	43	236
Andre danske myndigheder	39	11	26	32	108
Styrelsen for international rekruttering og integration	40	30	11	12	93
Slots- og kulturstyrelsen	20	9	2	1	32
I alt til danske myndigheder	**50.262**	**37.606**	**56.771**	**75.812**	**220.451**
Udenlandsk Financial Intelligence Unit (FIU)	3.270	3.349	4.640	4.760	16.019
I alt	**53.532**	**40.955**	**61.411**	**80.572**	**236.470**

Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger. Se *Metoderapport 2026* for yderligere. Den samme underretning kan indgå i forskellige pakker af efterretningsoplysninger og nyttiggøres i forskellige videregivelser. For så vidt angår tal for deling med Spillemyndigheden indeholder tallene for 2023 og 2024 underretninger i fremsendt forbindelse med et test-forløb.

Tabel 2 viser, at underretninger blev videregivet 75.812 gange i 2025. Det er en stigning på knap 50 procent i forhold til 2022, hvilket primært skyldes, at flere underretninger er delt med Skatteforvaltningen og politiet.

Stigningen i antallet af videregivelser til Skatteforvaltningen skyldes blandt andet, at Hvidvasksekretariatet har øget automatiseringen i flere dele af processen. Videregivelserne til Skatteforvaltningen omhandler blandt andet kædesvig, mistanke om udeholdt omsætning og sort arbejde.

Stigningen i underretninger videregivet til politikredsene skyldes primært, at Hvidvasksekretariatet har understøttet specifikke efterforskninger. Politiet kan via it-systemet POL-Intel se, om personer, virksomheder, bankkonti eller lignende indgår i hvidvaskunderretninger og kan i så fald anmode om adgang til indholdet.

Stigningen i videregivelser til andre myndigheder for eksempel Fødevarestyrelsen og Socialstyrelsen skyldes et styrket samarbejde på både strategisk og operativt niveau.

Tabel 3

Antal af forespørgsler til Hvidvasksekretariatet fra anden offentlig myndighed, 2022 til 2025					
Modtager	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**I alt**
Politi øvrigt	1.308	778	828	961	3.875
National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK)	380	468	531	520	1.899
Skatteforvaltningen	210	579	451	555	1.795
Øvrige	36	22	77	57	192
Myndigheder	49	17	64	51	181
Kommuner	4	0	53	71	128
I alt	**1.987**	**1.864**	**2.004**	**2.229**	**8.084**

Kilde: Hvidvasksekretariatets data for forespørgsler. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Note: Antallet af underretninger af typen Incoming Request Domestic (IRD) modtaget i Hvidvasksekretariatet fra 2022 til 2025. Øvrige er afsendere, som ikke er danske myndigheder. Det er fx er udenlandske FIU'er og private virksomheder.

FORESPØRGSEL FRA MYNDIGHEDER

Tabellen ovenfor viser udviklingen i forespørgsler (*Incoming Request Domestic*, IRD) fra andre offentlige myndigheder til Hvidvasksekretariatet fra 2022 til 2025. Her er det primært politiet og Skatteforvaltningen, der efterspurgte oplysninger.

International deling af oplysninger

FIU-net er et system til udveksling af oplysninger mellem finansielle efterretningsenheder (FIU'er) i EU/EØS-landene, hvorigennem underretninger fra landenes forpligtede enheder deles. Hvidvasksekretariatet udveksler oplysninger med lande uden for EU/EØS via det internationale FIU-samarbejde Egmont Group[1].

Udvekslingen vil typisk omhandle mistænkelige transaktioner, hvor en konto fra den udenlandske FIU's jurisdiktion er part i transaktionerne.

Hvis en dansk borger eller virksomhed eksempelvis har konto i udlandet, og den udenlandske FIU bliver opmærksom på mistænkelige transaktioner, kan den sende oplysningerne til Hvidvasksekretariatet. Det kan eksempelvis være, hvis borgere eller virksomheder i udlandet mistænkes for at bruge danske finansielle systemer til hvidvask.

Nedenstående tabel viser antallet af underretninger til og fra EU/EØS-lande, som Hvidvasksekretariatet videregav og modtog fra 2022 til 2025.

Antallet af underretninger fra Danmark til EU/EØS-lande er steget markant fra 2022 til 2025. Antallet er mere jævnt fra udlandet til Danmark. Hvidvasksekretariatet modtager flest underretninger fra Holland, Litauen, Luxembourg, Belgien og Italien og sender flest til Sverige, Norge, Rumænien, Polen og Tyskland.

Tabel 4

Underretninger til og fra EU/EØS-lande, 2022 til 2025					
	2022	**2023**	**2024**	**2025**	**I alt**
Underretninger fra Danmark til EU/EØS-lande	1.707	3.077	4.487	4.824	14.095
Underretninger fra EU/EØS-lande til Danmark	7.572	5.980	6.616	9.680	29.848

Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger af typerne XBDI og XBDO. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

1. Egmont Group faciliterer udveksling af information, viden og samarbejde mellem landenes Financial Intelligence Units. Der er mere end 180 lande i Egmont-samarbejdet.

Boks 10

Eksempler på forespørgsler fra udlandet

Beslaglæggelser i Singapore

Hvidvasksekretariatet modtog via Egmont-samarbejdet oplysninger om, at 98 millioner kroner indestod på en konto, som tilhørte en sigtet i en dansk straffesag om svindel med udbytteskat. Oplysningerne kunne anvendes til at udarbejde en retshjælpsanmodning med henblik på beslaglæggelse af pengene. Ifølge Hvidvasksekretariatets oplysninger er midlerne beslaglagt i Singapore til brug for den danske straffesag.

Beslaglæggelser i Luxembourg

I slutningen af 2023 blev Hvidvasksekretariatet kontaktet af Færøsk Politi, fordi en større færøsk virksomhed var franarret et tocifret millionbeløb ved betaling af en falsk faktura. Svindlerne var lykkedes med at erstatte kontonummeret på den oprindelige faktura. Den færøske virksomhed blev gjort opmærksom på ændringen for sent til at stoppe overførslen, men identificerede, at kontoen var udstedt i Portugal. Hvidvasksekretariatet fik via det internationale samarbejde lokaliseret de stjålne midler, hvorefter Færøsk Politi overtog til videre efterforskning.

UNDERRETNINGERNE UNDERSTØTTER POLITIET

Når Hvidvasksekretariatet videregiver oplysninger fra en underretning til politiet kan oplysningerne anvendes:

- Som grundlag for en ny efterforskning om hvidvask eller anden kriminalitet.
- Som materiale til at underbygge en igangværende efterforskning.
- Som muligt bevis i en straffesag.
- Som efterretninger i politiets kriminalitetsbillede.

Politiet bruger i stigende grad underretninger i efterforskningen af hvidvasksager og andre straffesager. Hvidvasksekretariatet deler underretninger med politiet, som ikke hører under straffelovens § 290 a om hvidvask, men omhandler andre typer af kriminalitet.

Et eksempel er en sag, hvor hovedpersonen blev dømt til fem og et halvt års fængsel for investeringsbedrageri. Afgørelsen er et eksempel på, at underretninger i henhold til hvidvasklovens definition af hvidvask ikke nødvendigvis fører til domme for hvidvask, men at underretningerne kan indeholde informationer, der kan føre til domme for andre bestemmelser i straffeloven, eksempelvis bedrageri.

Boks 11

Fem og et halvt års fængsel for investeringsbedrageri i millionklassen

I en tilståelsessag fra december 2024 blev en 53-årig mand idømt 5,5 års fængsel for at have begået investeringsbedrageri for 913 millioner kroner gennem en spilleforening. Som formand for spilleforeningen forledte han 875 medlemmer til at tro, at deres indskud blev spillet på sportskampe hos etablerede spiludbydere med mulighed for udbetaling af et skattefrit afkast. Indskuddene blev kun i begrænset omfang brugt til at spille på sportskampe, og en stor del blev brugt til at betale andre medlemmers påståede afkast fra gevinster (NSK 2024).

Tabel 5

Måludpegningsoplæg sendt til myndigheder, 2022 til 2025					
	2022	2023	2024	2025	I alt
Antal måludpegningsoplæg	26	31	48	32	137

Kilde: Hvidvasksekretariatet. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Underretninger kan blive til måludpegningsoplæg

Hvidvasksekretariatet anvender underretningerne til at identificere specifikke personer, virksomheder og netværk, som dernæst videreformidles til politikredse, NSK, Skattemyndighederne, PET og andre samarbejdspartnere. Det sker i form af såkaldte måludpegningsoplæg. Måludpegningsoplæg er typisk større analyser af potentiel hvidvask, som Hvidvasksekretariatet på baggrund af underretninger og andre oplysninger har identificeret, undersøgt, beriget og givet kontekst.

Fra 2022 til 2025 fremsendte Hvidvasksekretariatet 137 måludpegningsoplæg, hvoraf knap halvdelen var efter forespørgsel fra politiet i forbindelse med understøttelse af igangværende operationer.

TIL BRUG FOR MYNDIGHEDERNES TILSYN

Ud over politiet kan andre myndigheder drage nytte af underretningerne. Tilsynsmyndighederne kan blandt andet benytte underretningerne i forbindelse med inspektioner hos forpligtede enheder. De kan bidrage til tilsynenes indblik i den enkelte forpligtede enheds risikoforståelse og i kvaliteten af deres underretninger.

I 2025 videregav Hvidvasksekretariatet 166 efterretningsoplysninger til tilsynsmyndighederne, heraf 98 til Erhvervsstyrelsen, 6 til Spillemyndigheden, 42 til Advokatrådets sekretariat og 20 til Finanstilsynet.

I Skatteforvaltningen bidrager efterretningsoplysninger fra underretninger til kontrolindsatsen. I 2025 videregav Hvidvasksekretariatet flere end 37.000 underretninger til Skatteforvaltningen. Skattestyrelsen har som følge af de modtagne underretninger udført over 1.800 kontroller i 2025 og på den baggrund rejst krav for manglende betaling af skat på omkring 665 millioner kroner.

UNDERRETNINGER KAN FØRE TIL BESLAGLÆGGELSER OG KONFISKATION

Forpligtede enheder sender underretninger, der giver mulighed for beslaglæggelse af penge på konti. Det kan ske som en *fast track-beslaglæggelse* eller en *beslaglæggelsesmulighed*. Det er ikke Hvidvasksekretariatet, men politiet, der sagsbehandler beslaglæggelsen, når den er foretaget, hvad enten det er fast track-beslaglæggelser eller andre beslaglæggelser.

Ved *fast-track-beslaglæggelser*, kaldet midlertidige beslaglæggelser, har underretteren identificeret en mulighed for at beslaglægge penge i forbindelse med, at en kunde udfører eller forsøger at udføre en mistænkelig transaktion, der kan have relation til hvidvask eller terrorfinansiering. De nærmere materielle betingelser for fast-track beslaglæggelser er fastlagt i retsplejelovens § 807 f. Fast track-ordningen kan benyttes, hvis det samlede indestående på kontoen er på en million kroner eller mere, og underretteren skal fryse kontoen i to bankdage. Når Hvidvasksekretariatet modtager en fast track-underretning, undersøges forholdet i Hvidvasksekretariatet, hvorefter der foretages en juridisk vurdering af, om betingelserne for midlertidig beslaglæggelse efter retsplejelovens § 807 f, er opfyldt.

Hvis det vurderes, at betingelserne er opfyldt, iværksætter Hvidvasksekretariatet den midlertidige beslaglæggelse. Dernæst giver Hvidvasksekretariatet den forpligtede enhed besked om at sikre pengene. Den, indgrebet retter sig mod, får i udgangspunktet besked af Hvidvasksekretariatet om den midlertidige beslaglæggelse og om muligheden for at få den midlertidige beslaglæggelse indbragt for retten.

Herpå overdrages sagsbehandlingen til en politikreds eller til NSK. Derefter vurderer politiet, hvorvidt sagen skal efterforskes, og om beslaglæggelsen skal opretholdes. Den midlertidige beslaglæggelse udløber efter syv dage, hvorfor politiet inden dette tidspunkt skal vurdere, om der er grundlag for en egentlig beslaglæggelse efter retsplejelovens almindelige regler.

Der er forskel på pengeinstitutternes anvendelse af fast track-ordningen. Hvidvasksekretariatet erfarer, at nogle pengeinstitutter har vanskeligt ved at finde ud af, hvornår en anmodning om fast track bør fremsendes.

Fast track-ordningen trådte i kraft 1. januar 2022.

Fra 2022 til 2025 var der 192 tilfælde af fast track-underretninger med mulighed for beslaglæggelse. I 126 tilfælde blev der foretaget midlertidig beslaglæggelse af cirka 466 millioner kroner. Siden ordningens indførsel er der i alt beslaglagt 175 millioner kroner, hvoraf 2,6 millioner kroner er konfiskeret. Der er ikke truffet afgørelse i alle sagerne, så beløbene kan ændre sig over tid.

Tabel 6

Fast track-beslaglæggelser og -konfiskation, 2022 til 2025					
	2022	2023	2024	2025	I alt
Antal fast track-underretninger	**39**	**51**	**52**	**50**	**192**
– Antal underretninger videregivet igennem fast track-ordningen, hvor der er sket beslaglæggelse efter retsplejelovens § 807f	28	35	36	27	126
Beløb i millioner kroner	**111**	**103**	**118**	**134**	**466**
– Heraf beslaglagt	33	42	60	40	175
– Heraf konfiskeret	2,6	0	0	0	2,6

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Statistikken dækker alene sager, hvor beslaglæggelse og konfiskation er sket på baggrund af hvidvaskunderretninger.

Ved *beslaglæggelsesmuligheder*, der ikke opfylder betingelserne for fast track-beslaglæggelse, er det ligeledes den forpligtede enhed, der har identificeret en mulighed for beslaglæggelse på grund af mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering, men her er beløbet lavere end beløbsgrænsen i fast-track-ordningen. I de tilfælde sender Hvidvasksekretariatet i udgangspunktet underretningen direkte videre til den relevante politikreds, som skal tage stilling til, om der skal foretages beslaglæggelse efter retsplejelovens almindelig regler. Når en underretning med mulighed for beslaglæggelse falder uden for reglerne for fast track-ordningen, fryses kontoen ikke.

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet 1.287 underretninger med mulighed for beslaglæggelse af cirka 641 millioner kroner i alt. Hvidvasksekretariatet har ikke haft mulighed for at få oplyst, hvor mange penge politiet har beslaglagt eller konfiskeret på baggrund af underretninger, der falder uden for fast track-ordningen.

Statistikkerne i tabel 6 og 7 dækker alene sager, hvor beslaglæggelse og konfiskation er sket på baggrund af hvidvaskunderretninger. Politiet kan også beslaglægge værdier på baggrund af andet end hvidvaskunderretninger. I kapitel 4 *Sårbarheder* fremgår oplysninger om beslaglæggelser mere generelt.

Tabel 7

Almindelige beslaglæggelsesmuligheder på baggrund af underretninger, 2022 til 2025					
	2022	2023	2024	2025	I alt
Antal underretninger om mulig beslaglæggelse sendt til politikredse	**517**	**353**	**165**	**252**	**1.287**
Beløb i millioner kroner	**220**	**153**	**158**	**110**	**641**
– Heraf beslaglagt	Uoplyst	Uoplyst	Uoplyst	Uoplyst	Uoplyst
– Heraf konfiskeret	Uoplyst	Uoplyst	Uoplyst	Uoplyst	Uoplyst

Kilde: Hvidvasksekretariatet.

Note: Statistikken dækker alene sager, hvor beslaglæggelse og konfiskation er sket på baggrund af hvidvaskunderretninger.

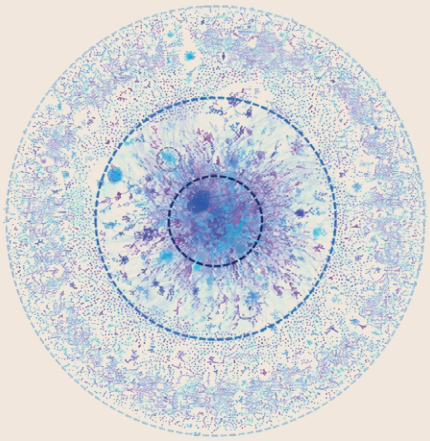
UNDERRETNINGERNE ANVENDES TIL AT ANALYSERE HVIDVASKTENDENSER

Hvidvasksekretariatet bruger underretninger til at analysere tendenser og hvidvaskmetoder, fordi de indeholder information om, hvad forpligtede enheder bemærker i overvågningen af kunderne. De fortæller altså, hvilke hvidvaskmetoder de kriminelle anvender, og hvad der vækker opmærksomhed.

Boks 12

Hvidvasklandskabet i Danmark visualiseret

Alle underretninger indgår i Hvidvasksekretariatets efterretningsbillede, og her kan en enkelt underretning skabe forbindelsen mellem to aktører eller to netværk. I illustrationen fremstilles data fra underretningerne i et netværk mellem aktørerne i "hvidvasklandskabet" i Danmark. De enkelte prikker illustrerer grupper på 1-15 tæt forbundne aktører, der ofte optræder i samme underretninger.



En gruppe aktører placeret i den inderste zone af illustrationen er mere forbundne til andre grupper, der er underrettet om. Inderste zone består typisk af stråmænd, fakturafabrikker, organiserede kriminelle og facilitatorer, som er tæt forbundne.

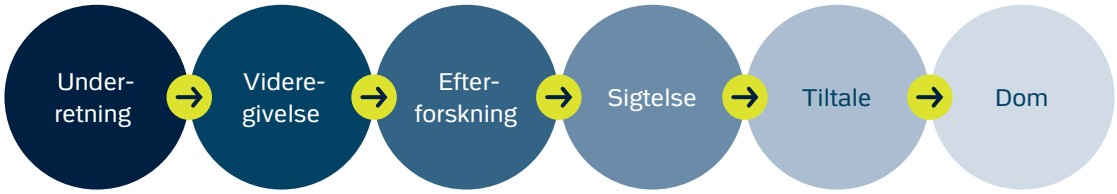
I midterste zone er forskellige forgreninger af den kriminelle underverden som for eksempel udenlandske organiserede kriminelle eller mistænkelige aktører, der bruger virksomheder til blandt andet ejendoms- og investeringssvindel eller velfærdskriminalitet.

I yderste zone er der ingen eller meget begrænset forbindelse til den tæt forbundne og organiserede kriminalitet. I yderste zone kan der være enkeltstående tilfælde af førkriminalitet eller hvidvask begået af borgere og virksomheder. Det kan også være underretninger, hvor der ikke er tale om ulovlige forhold, men alligevel har vakt mistanke. Alternativt kan det være avancerede hvidvaskkonstruktioner, som ikke har forbindelse til det øvrige efterretningsbillede, men er tæt forbundet til den lovlige økonomi. Aktører i yderste zone udgør periferien af hvidvasklandskabet, fordi de ikke er forbundne til kernen af kriminalitetsbilledet, men det gør dem ikke mindre interessante i et hvidvaskperspektiv.

1.5 DOMME FOR HVIDVASK

Hvorvidt en underretning videresendt til politiet fører til efterforskning, sigtelse, tiltalerejsning og dom afhænger af en række forskellige faktorer. Det kan for eksempel være muligheden for at bevise en eventuel forbrydelse samt politiets prioritering af hvidvasksager og sager om økonomisk kriminalitet.

Hvidvask kan straffes med bøde eller fængsel indtil 1 år og 6 måneder i medfør af straffelovens § 290 a, stk. 1, og ved hvidvask af særlig grov beskaffenhed med fængsel indtil 8 år i medfør af stk. 2.



Ved vurderingen af om et hvidvaskforhold er af særligt grov beskaffenhed og omfattet af § 290 a stk. 2, lægges vægt på beløbets størrelse, om forbrydelsen er særlig grov på grund af dens erhvervsmæssige eller professionelle karakter, og om et større antal forbrydelser er begået.

Selvom beløbets størrelse ikke er betydeligt, kan der stadig være tale om grov hvidvask, hvis der eksempelvis er gentagne tilfælde.

»Ved vurderingen af om et hvidvaskforhold er af særligt grov beskaffenhed og omfattet af § 290 a stk. 2, lægges vægt på beløbets størrelse, om forbrydelsen er særlig grov på grund af dens erhvervsmæssige eller professionelle karakter, og om et større antal forbrydelser er begået. Selvom beløbets størrelse ikke er betydeligt, kan der stadig være tale om grov hvidvask, hvis der eksempelvis er gentagne tilfælde.«

Boks 14

Sagskomplekser og forhold

En narkohandler kan blive dømt for et forhold om salg af narkotika og et forhold om hvidvask af udbyttet fra salget af narkotika. I et sagskompleks kan vedkommende have hvidvasket penge fra salg af narkotika flere gange, ligesom vedkommende kan have købt og videresolgt narkotika flere gange. Narkohandlerens forskellige handlinger tælles som forhold, og alle forholdene samles i et sagskompleks.

AFGØRELSER FOR OVERTRÆDELSE AF STRAFFELOVEN

Fældende afgørelser for hvidvask

I tabel 8 nedenfor fremgår antallet af forhold med fældende afgørelser for hvidvask og hvidvask af særlig grov beskaffenhed fra 2022 til 2025 fordelt efter afgørelsestype. En sag kan omhandle flere forskellige forhold, hvis en person flere gange har overtrådt straffelovens § 290 a. Tabellen er opgjort på baggrund af forhold og ikke antallet af sager.

Eksempelvis fordeler de 1.509 afgørelser for hvidvask af særlig grov beskaffenhed i 2023 sig på 36 forskellige sager, herunder én sag, hvor en enkelt person er dømt for 1.125 forhold om hvidvask af særligt grov beskaffenhed.

Data om hvidvask efter straffelovens § 290 a omfatter ikke specifikt afgørelser, der stammer fra efterretninger fra Hvidvasksekretariatet, da hvidvasksager kan opstå på andre baggrunde end fra underretninger.

Af tabel 8 fremgår det, at der fra 2022 til 2025 var omkring 1.000 flere fældende afgørelser for *hvidvask* sammenlignet med *hvidvask af særlig grov beskaffenhed*. Fældende afgørelser for hvidvask var stigende i perioden, mens antallet af fældende afgørelser for hvidvask af særlig grov beskaffenhed varierede på tværs af årene og påvirkes af enkelte store sager, hvori flere forhold indgik.

Tabel 8

Fældende afgørelser fordelt efter afgørelsestype for hvidvask og hvidvask af særlig grov beskaffenhed, 2022 til 2025

Hvidvask (§ 290 a stk. 1)	2022	2023	2024	2025	I alt
Bøde	55	179	108	79	421
Betinget dom samt betinget dom og bøde	593	848	1.430	1.645	4.516
Ubetinget dom	68	170	330	539	1107
Tiltalefrafald	106	253	149	169	677
Andet	1	24	48	44	117
I alt	**823**	**1.474**	**2.065**	**2.476**	**6.838**
Hvidvask af særlig grov beskaffenhed (§ 290 a stk. 2)	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**I alt**
Bøde	0	1	0	2	3
Betinget dom samt betinget dom og bøde	58	233	28	83	402
Ubetinget dom	1.808	1.275	670	1.507	5.260
Tiltalefrafald	1	0	1	102	104
Andet	1	0	0	4	5
I alt	**1.868**	**1.509**	**699**	**1.698**	**5.774**

Kilde: Rigsadvokaten. Data er opdateret 11. april 2026. Se *Metoderapport 2026.*

Hvidvask efter straffelovens §290 a stk. 1

Mellem 2022 og 2025 har der samlet set været 6.838 fældende afgørelser for hvidvask, og antallet er steget i perioden. I 2022 var der 823 fældende afgørelser og i 2025 2.476 fældende afgørelser. Der er også sket en stigning i forhold afgjort med ubetingede domme for hvidvask. Fra 68 forhold i 2022 til 539 forhold i 2025.

Det bemærkes, at en ubetinget fængselsdom ikke altid er et udtryk for, at omfanget af hvidvask er stort, da spørgsmålet om betinget eller ubetinget straf afhænger af andre faktorer for eksempel tidligere domme.

Det er ligeledes heller ikke i alle sagerne, at hvidvask er det eneste forhold. Der kan indgå andre forhold i en sag, så dommen bliver hårdere end ved hvidvaskforholdet alene. En stikprøve viser, at der i omkring tre fjerdedele af sagerne med ubetinget fængsel, indgår andre forhold end hvidvask. Det kan være ved overtrædelse af lov omkring euforiserende stoffer eller vold.

Boks 15

29-årig dømt idømt ubetinget fængsel for hvidvask

En 29-årig mand blev i 2024 kendt skyldig i hvidvask ved at have modtaget 5.000 kroner på en digital betalingsapplikation fra en person for herefter at hæve dem og aflevere dem kontant til samme person med henblik på at skjule pengenes oprindelse. I samme sag blev den 29-årige desuden kendt skyldig i trusler på livet. På baggrund af de to forhold blev 29-årige idømt 30 dages ubetinget fængsel.

Bøder for hvidvask efter straffelovens §290 a stk. 1

Som det fremgår af tabel 8 ovenfor blev der i perioden 2022 til 2025 givet 421 bøder i sager, hvor enten hoved- eller biforholdet i sagen var hvidvask. Af tabel 9 ses, at der blev givet 298 bøder i sager, hvor hovedforholdet var hvidvask. Fra 2022 til 2023 mere end tredobledes den type afgørelser, hvilket dog faldt antallet igen i 2024 og 2025. Den største bøde givet mellem 2022 og 2025 for hvidvask, var på 430.000 kroner.

Bøder er den sanktion, der bruges i forhold til juridiske personer, altså virksomheder. I udgangspunktet gives ikke bøder til fysiske personer i sager om hvidvask efter straffeloven, hvor det hvidvaskede beløb er over 8.000 kroner. Det betyder, at de store bøder formodes at være givet til juridiske personer.

Der er samlet givet bøder for knap 2,3 millioner kroner for hvidvask. Bøderne er i overvejende grad af begrænset størrelse, og kun tre af de 298 bøder er større end 50.000 kroner.

Tabel 9

Bøder for hvidvask, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Antal afgørelser	42	130	74	52	298
Bøder (total), kr.	167.400	709.210	1.066.250	362.200	2.305.060
Største bøde i perioden, kr.	14.000	84.000	430.000	33.500	-

Kilde: Rigsadvokaten. Tallene omfatter kun sager, hvor hovedforholdet er hvidvask. Derfor er det samlede antal bøder lavere end i tabel 8 ovenfor, hvor afgørelser indgår, hvis hoved- eller biforhold er hvidvask. Opgjort 26. januar 2026.

Hvidvask af særlig grov beskaffenhed, jævnfør straffelovens §290 a stk. 2

Sager om hvidvask af særlig grov beskaffenhed, som er omfattet af straffelovens § 290 a, stk. 2, afgøres ofte med ubetinget fængsel, når fysiske personer straffes. Der har været et markant fald i antallet af fældende afgørelser for hvidvask af særlig grov beskaffenhed fra 2022 til 2024. Antallet steg igen i 2025.

Faldet mellem 2022 og 2024 skyldes ikke en nedgang i antallet af sager om hvidvask af særlig grov beskaffenhed, men færre sager med mange forhold er afgjort i 2022 og 2023.

Det højere antal forhold for hvidvask af særlig grov beskaffenhed i 2022 kan for størstedelen henføres til fire sagskomplekser med mange forhold. En af straffesagerne handler om hvidvask af særlig grov beskaffenhed, hvor midler fra kriminalitet blev transporteret og videreoverdraget til og fra forskellige personer for at sløre og konvertere pengenes ulovlige ophav. To andre straffesager omhandlede hvidvask ved at sløre eller konvertere midler fra kriminalitet ved brug af fiktive fakturaer og det uformelle pengesystem *hawala*.

I 2023 blev der afsluttet et sagskompleks med 1.125 forhold for hvidvask af særlig grov beskaffenhed. Det omhandlede en person, der blandt andet stillede sin konto til rådighed for to andre personer med henblik på at sløre et større beløb fra bedrageri. Ligeledes kan størstedelen af domsfældelserne for hvidvask af særlig grov beskaffenhed i 2024 forklares med, at et sagskompleks med 533 forhold blev afsluttet.

Det omhandlede en fakturafabrik, der blev brugt til at hvidvaske et større millionbeløb fra strafbare handlinger. I 2025 stod fire store sagskomplekser for over halvdelen af domsfældelserne for hvidvask af særlig grov beskaffenhed. Herunder var der et sagskompleks med 546 forhold omhandlende en person, der stillede sin virksomhedskonto til rådighed for at hvidvaske penge fra strafbare handlinger.

Ligesom ved afgørelser for hvidvask fordeler afgørelserne for grov hvidvask sig på et mindre antal sager. Fra 2022 til 2025 var der i alt 5.774 afgørelser. I sager, hvor fysiske personer blev straffet med ubetinget fængsel fra 2022 til 2025, blev givet 907 dages ubetinget fængsel per person i gennemsnit. Medianstraffen var 730 dage i samme periode.

Bøder for hvidvask af særlig grov beskaffenhed efter straffelovens §290 a stk. 2
I sager med hvidvask af særlig grov beskaffenhed blev der givet bødestraf i 13 tilfælde. Det fremgår af tabel 10 nedenfor. Bødestørrelsen for hvidvask af særlig grov beskaffenhed er ofte større end for hvidvask jf. § 290 a, stk. 1. I 10 af 13 sager med bødestraf var bøden over 50.000 kroner.

Der er samlet givet bøder for knap 450 millioner kroner i perioden. Over halvdelen af beløbet er fordelt på bøder givet i to sager. Bøderne gives til juridiske personer i de tilfælde, hvor hvidvasken sker gennem en virksomhed. Bøden til virksomheder for overtrædelse af § 290 a er halvdelen af det hvidvaskede beløb.

Tabel 10

Bøder for hvidvask af særlig grov beskaffenhed, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Antal afgørelser	3	3	2	5	13
Bøder (total), kr.	280.791.000	136.847.000	407.000	28.931.432	446.976.432
Største bøde i perioden, kr.	128.539.000	129.936.000	400.000	23.639.000	–

Kilde: Rigsadvokaten. Tallene omfatter alle sager, hvor hovedforhold er hvidvask. Opgjort 26. januar 2026.

Boks 16

Eksempler på sager med domme for hvidvask

Fire års fængsel for hvidvask af 150 millioner

En 65-årig mand blev i oktober 2024 idømt fire og et halvt års ubetinget fængsel for hvidvask af cirka 150 millioner kroner, som han fra 2018 og frem til sin anholdelse i 2024 hvidvaskede gennem tre virksomheder, han ejede og kontrollerede. Her modtog og videreførte den dømte midlerne for at skjule pengenes ulovlige oprindelse. Pengene blev videreført til andre virksomheder i blandt andet Schweiz, Spanien og Thailand (NSK oktober 2024).

12 års fængsel i sag om narkotika og hvidvask af millioner fra narkotikahandel

En 24-årig mand fra København blev i november 2024 idømt 12 års fængsel i en sag om blandt andet hvidvask af knap 140 millioner kroner samlet. Manden var hovedperson i et hvidvaskforetagende, der faciliterede hvidvask af penge fra handel med narkotika for flere kriminelle organisationer.

Den 24-årige modtog penge, der stammede fra kriminalitet, typisk på adresser centralt i København, hvor han arbejdede i guldsmedeforretninger, han selv ejede. Pengene blev herefter vekslet fra danske kroner til euro og fragtet ud af Danmark i biler. Den 24-årige blev også kendt skyldig i at have medvirket til indsmugling og besiddelse af samlet 28 kilo kokain, 100 kilo amfetamin og 399 kilo hash (NSK 2024b).

39-årig hollandsk mand dømt for hvidvask gennem landbaseret kasino

I 2023 blev en dengang 39-årig hollandsk statsborger idømt ni måneders fængsel for hvidvask af i alt 835.000 danske kroner. Pengene blev forsøgt hvidvasket gennem et kasino i Danmark.

Manden forsøgte at sløre kontanternes oprindelse ved at spille på kasinoet over flere dage. Kasinoets personale blev opmærksomme på mandens mængde af danske kontanter og kontaktede politiet. Politiet anholdt manden og beslaglagde kontantbeløbet. Pengene, der blev forsøgt hvidvasket, stammede fra ikke nærmere beskrevet kriminalitet (Politi 2023b).

Dom for hvidvask via valutaveksler

To mænd blev ved Københavns Byret idømt fængsel i henholdsvis fire og tre år i en sag om hvidvask af særlig grov beskaffenhed og svindel med en erhvervsstøtteordning, der blev indført i forbindelse med Covid-19.

En 41-årig mand blev dømt for i en periode fra august 2020 til juni 2021 at have hvidvasket eller forsøgt at hvidvaske ikke under 14 millioner kroner, der direkte eller indirekte stammede fra kriminalitet, gennem et vekselkontor i København, hvor han var ledende medarbejder. Pengene blev vekslet uden at transaktionerne blev registreret, ligesom virksomheden ikke foretog underretninger (NSK juni 2024).

12 års fængsel for indsmugling af narkotika og hvidvask via kryptovaluta

En 30-årig mand blev i en tilståelsessag idømt 12 års fængsel for i perioden foråret 2020 til januar 2021 at have arrangeret indsmugling og overdragelse af store mængder narkotika. I dommen indgik endvidere et forhold vedrørende hvidvask af særlig grov beskaffenhed fra 2018 til 2023. Hvidvasken skete ved handel med kryptovaluta og ved, at den 30-årige benyttede en virksomheds bankkonto til at foretage transaktioner for at skjule pengenes oprindelse. Tre mænd er tidligere idømt fængselsstraffe på 13, 14 og 15 år i samme sagskompleks (NSK november 2024).

Ikke-fældende afgørelser for hvidvask

Ikke-fældende afgørelser omfatter påtaleopgivelse eller frifindelse ved dom. Afgørelse om påtaleopgivelse træffes af anklagemyndigheden efter reglerne i retsplejelovens § 721.

Omfanget af ikke-fældende afgørelser for hvidvask var nogenlunde på niveau med antallet af fældende afgørelser for hvidvask fra 2022 til 2025. For hvidvask af særlig grov beskaffenhed var der flere fældende afgørelser end ikke-fældende afgørelser.

Tabel 11

Ikke-fældende afgørelser fordelt efter afgørelsestype for hvidvask og hvidvask af særlig grov beskaffenhed, 2022 til 2025

Hvidvask (§ 290 a stk. 1)	2022	2023	2024	2025	I alt
Frifundet	37	173	356	204	770
Påtaleopgivet	772	1.618	1.614	765	4.769
Forældet	0	2	22	41	65
I alt	**809**	**1.793**	**1.992**	**1.010**	**5.604**
Hvidvask af særlig grov beskaffenhed (§ 290 a stk. 2)	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**I alt**
Frifundet	6	34	112	82	234
Påtaleopgivet	65	740	40	31	876
I alt	**71**	**774**	**152**	**113**	**1.110**

Kilde: Rigsadvokaten. Data er opdateret den 26. januar 2026. Se *Metoderapport 2026*.

Ikke-fældende afgørelser om hvidvask og hvidvask af særlig grov beskaffenhed efter straffelovens § 290 a stk. 1 og stk. 2 afgjordes fra 2022 til 2025 oftest med en påtaleopgivelse.

Påtalen opgives i de tilfælde, hvor sigtelsen er grundløs, hvor videre forfølgning ikke kan ventes at føre til, at den sigtede findes skyldig, og af andre årsager beskrevet i retsplejelovens § 721. De højere antal påtaleopgivelser for hvidvask af særlig grov beskaffenhed skyldes et mindre antal sager, som omfatter flere forhold.

Boks 17

Eksempel på frifindelse for hvidvask

I en dom fra 2024 blev en 58-årig kvinde frifundet for hvidvask af særlig grov beskaffenhed. Den 58-årige kvinde var blandt andet tiltalt for over en årrække at have stillet sin konto til rådighed for sin daværende partner til modtagelse af penge, der stammede fra en lovovertrædelse, med henblik på at sløre midlernes oprindelse. Kvinden modtog i perioden over en million kroner på kontoen. Retten fandt ikke, at der var fornødent bevis for, at den tiltalte var bekendt med, at pengene stammede fra lovovertrædelser, hvorfor hun blev frifundet.

AFGØRELSER FOR OVERTRÆDELSE AF HVIDVASKLOVEN

Virksomheder og personer omfattet af hvidvaskloven kan straffes, hvis de overtræder visse bestemmelser i hvidvaskloven. De er forpligtet til at have tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, som skal omfatte risikostyring, kundekendskabsprocedurer, undersøgelses-, noterings- og underretningspligt, opbevaring af oplysninger, screening af medarbejdere og intern kontrol til effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for hvidvask og finansiering af terrorisme.

Tilsynsmyndigheder kan under en hvidvaskinspektion hos en forpligtet enhed konstatere mulige overtrædelser af hvidvaskloven. Tilsynene kan på baggrund heraf anmode politiet (NSK) om at indlede en politimæssig efterforskning af den forpligtede enhed. Herefter kan anklagemyndigheden rejse tiltale.

Forsætlig eller grov uagtsom overtrædelse af hvidvaskloven straffes med bøde, medmindre højere straf er forskyldt efter straffelovens regler. Ved særligt grove eller omfattende forsætlige overtrædelser af hvidvaskloven kan straffen stige til fængsel i indtil to år, medmindre højere straf er forskyldt efter straffelovens § 290 b, stk. 2.

Den hyppigste afgørelsestype for overtrædelse af hvidvaskloven er en bøde. Det skyldes først og fremmest, at der ikke afgøres efter den skærpede bestemmelse i hvidvasklovens strafbestemmelse § 78, stk. 2, men efter § 78, stk. 1, der alene hjemler bøde. Dertil kommer, at det oftest vil være juridiske personer, der ikke efterlever hvidvaskloven, og idet juridiske personer efter dansk ret alene kan idømmes bødestraf, vil sanktionen være overrepræsenteret i opgørelsen. Typisk straffes også direktøren med bøde.

Boks 18

Eksempler på sager om overtrædelse af hvidvaskloven

Regnskabsvirksomhed og virksomhedens direktør dømt for manglende kundekendskab

I 2025 blev et anpartsselskab og selskabets direktør idømt bøder på henholdsvis 50.000 kroner og 5.000 kroner for overtrædelse af hvidvasklovens krav om kundekendskab, idet virksomheden i 10 kundeforhold ikke havde det tilstrækkelige kendskab til sine kunder.

Dansk pengeinstitut vedtog bødeforelæg på knap 24 millioner kroner for overtrædelse af hvidvaskloven

Et dansk pengeinstitut vedtog og betalte i december 2024 et udenretligt bødeforelæg på knap 24 millioner kroner for overtrædelse af hvidvaskloven i en af bankens afdelinger. På baggrund af inspektioner i efteråret 2021 politianmeldte Finanstilsynet i november 2022 banken for tilsidesættelse af reglerne i hvidvaskloven om kundekendskabsprocedurer (NSK december 2024).

Spiludbyder idømt bøde for brud på hvidvaskloven

Spillemyndigheden politianmeldte i juni 2022 en spiludbyder, da spiludbyderen ikke havde vurderet risikoen for, at deres udbud af landbaserede væddemål kunne blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering, og for ikke at have skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller til brug for begrænsning af risikoen for hvidvask og terrorfinansiering. Spiludbyderen vedtog et bødeforelæg på 100.000 kroner (Spillemyndigheden 2023).

Bøder for overtrædelse af hvidvaskloven
Fra 2022 til 2025 var der 430 sager med bødestraf for overtrædelse af hvidvaskloven. Bøderne udgør samlet set mere end 4,3 milliarder kroner. Det samlede beløb vedrørte primært to sager. I 2022 blev der givet en bøde på 3,5 milliarder kroner til et stort dansk pengeinstitut, hvilket er den største bøde givet i Danmark på hvidvaskområdet.

I 2025 fik et mindre dansk pengeinstitut en bøde på næsten 800 millioner kroner. De fleste virksomheder straffes dog med bøder af begrænset størrelse, og omkring fire ud af fem bøder for overtrædelse af hvidvaskloven var mindre end 50.000 kroner i perioden.

Tabel 12

Bøder for overtrædelse af hvidvaskloven (alle sager, hvor hovedforhold er hvidvask), 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Antal afgørelser	71	112	110	137	430
Bøder (total)	3.500.962.800	2.668.250	26.656.700	798.501.100	4.328.788.850
Største bøde i perioden	3.500.000.000	230.000	23.961.500	794.296.500	-

Kilde: Rigsadvokaten. Se *Metoderapport 2026* for detaljer om opgørelsesmetode.

Administrative bødeforelæg
Finanstilsynet kan udstede administrative bødeforelæg til forpligtede enheder ved overtrædelse af visse bestemmelser i hvidvaskloven. Sager, der ikke skønnes at medføre højere straf end bøde, kan efter hvidvasklovens § 78 a afgøres af Finanstilsynet ved et administrativt bødeforelæg, hvis den fysiske eller juridiske person erkender og erklærer at ville betale bøden.

Fra 2022 til 2025 udstedte Finanstilsynet fem administrative bødeforelæg på i alt 12,6 millioner kroner. Bøderne varierede fra 50.000 kroner til seks millioner kroner, og blev givet til fire finansielle leasingselskaber og et pengeinstitut. Det er alene Finanstilsynet, der efter hvidvaskloven kan udstede administrative bødeforelæg. Læs mere om administrative bødeforelæg i kapitel 4 *Sårbarheder*.

»Den hyppigste afgørelsestype for overtrædelse af hvidvaskloven er en bøde. Det skyldes først og fremmest, at der ikke afgøres efter den skærpede bestemmelse i hvidvasklovens strafbestemmelse § 78, stk. 2, men efter § 78, stk. 1, der alene hjemler bøde. Dertil kommer, at det oftest vil være juridiske personer, der ikke efterlever hvidvaskloven, og idet juridiske personer efter dansk ret alene kan idømmes bødestraf, vil sanktionen være overrepræsenteret i opgørelsen. Typisk straffes også direktøren med bøde.«

KONTANTFORBUDSSAGER I 2025

I 2020 blev beløbsgrænsen for kontantforbuddet efter hvidvasklovens § 5 sænket, så erhvervsdrivende, der ikke er omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, ikke må modtage kontantbetalinger på 20.000 kroner eller derover, uanset om betalingen sker på én gang eller som flere indbyrdes forbundne betalinger. Løbende ydelser anses ikke for at være indbyrdes forbundne.

Fra 1. marts 2024 blev beløbsgrænsen for kontantforbuddet igen sænket, så erhvervsdrivende ikke må modtage 15.000 kroner eller derover i kontanter.

I 2025 modtog politiet 40 sager om mistanke om overtrædelse af kontantforbuddet. Af de 40 sager er 37 blevet efterforsket eller overgået til juridisk behandling og tre er lukket. NSK fører sagerne for dansk politi.

Tabel 13

Kontantforbudssager					
	2022	2023	2024	2025	I alt
Sager modtaget	**88**	**101**	**107**	**40**	**326**
Sager efterforsket	77	92	88	37	294
Sager lukket	9	9	19	3	40
Fortsat under visitation	2	0	0	0	2

Kilde: NSK.

I 2025 lå bøderne for overtrædelse af kontantforbuddet typisk mellem 10.000 og 30.000 kroner, men oftest blev mindstebøden på 10.000 kroner givet. Enkelte sager blev behandlet i retten, hvor dom i overensstemmelse med anklagemyndighedens bødepåstand blev afsagt.

Antallet af sager om overtrædelse af kontantforbuddet faldt fra 2024 til 2025. Det er for tidligt at vurdere, om tendensen er vedvarende.

Det er fortsat karakteristisk, at de erhvervsdrivende oplyser, at de ikke var bekendte med kontantforbuddet. Der er også tilfælde, hvor ansatte modtager større kontantbeløb, selvom virksomhederne havde instrukser for at forhindre brud på kontantforbuddet.

FÆRRE FÆLDENDE AFGØRELSER END UNDERRETNINGER

De titusindvis af underretninger, som hvert år indsendes af forpligtede enheder, fører ikke til lige så mange videregivelser, efterforskninger, sigtelser, tiltaler eller domme. Det skyldes blandt andet, at underretningspligten i hvidvaskloven pålægger forpligtede enheder at underrette om hvidvask (og terrorfinansiering) ud fra en definition af hvidvask, der er mere omfattende end definitionen af hvidvask i straffeloven.

Hvidvaskloven og straffeloven regulerer to forskellige områder, og handlingsbegrebet er forskelligt i bestemmelserne i de to love.

Boks 20

Hvidvask i hvidvaskloven og i straffeloven

Hvidvask i hvidvaskloven

Hvidvasklovens definition af hvidvask skal forstås i overensstemmelse med straffelovens § 290 om hæleri og § 290 a om hvidvask. Hvidvask forstås i hvidvasklovens § 3 som:

1) Uberettiget at modtage eller skaffe sig eller andre del i økonomisk udbytte eller midler, der er opnået ved en strafbar lovovertrædelse.
2) Uberettiget at skjule, opbevare, transportere, hjælpe til afhændelse eller på anden måde efterfølgende virke til at sikre det økonomiske udbytte eller midlerne fra en strafbar lovovertrædelse.
3) Forsøg på eller medvirken til sådanne dispositioner.

Stk. 2 omfatter også dispositioner foretaget af den, der har begået den strafbare lovovertrædelse, som udbyttet eller midlerne hidrører fra. Der foreligger hvidvask, jf. stk. 1, uanset om de handlinger, som frembragte det økonomiske udbytte, eller de midler, der skal hvidvaskes, blev gennemført på en anden medlemsstats eller et tredjelands område.

Hvidvask i straffeloven

For hvidvask efter straffelovens bestemmelse, er det en nødvendig betingelse, at der sker konvertering eller overførsel, hvormed sløring finder sted.

Ifølge straffelovens § 290 a straffes *den, der konverterer eller overfører penge, som direkte eller indirekte er udbytte af en strafbar lovovertrædelse, for at skjule eller tilsløre den ulovlige oprindelse.*

Straffelovens § 290 a trådte i kraft i 2018, hvormed hvidvask blev selvstændigt kriminaliseret. Tidligere kunne alene dømmes for hæleri efter straffelovens § 290. Den ændrede lovgivning har medført, at den konkrete førforbrydelse ikke længere skal bevises, men alene at udbyttet stammer fra en eller flere ikke nærmere konkretiserede strafbare lovovertrædelser i Danmark eller udlandet.

I hvidvaskloven defineres hvidvaskbegrebet bredt, og det er ikke en nødvendig betingelse, at der sker konvertering eller overførsel af udbyttet af den strafbare lovovertrædelse. Forbrug af et økonomisk udbytte fra kriminalitet vil således være omfattet af hvidvasklovens definition af hvidvask. Det er altså ikke nødvendigt, at udbyttet sløres for, at det er hvidvask efter hvidvasklovens definition. Hvidvasklovens definition af hvidvask er bredere end straffelovens. Fortolkningen af hvidvasklovens bestemmelser findes i *Finanstilsynets Vejledning til Hvidvaskloven* (Finanstilsynet 2025).

Samtidig med kriminaliseringen af hvidvask i straffeloven i 2018 blev selvhvidvask omfattet. Det er selvhvidvask, når gerningspersonen håndterer udbyttet fra sin egen forbrydelse og selv forestår hvidvasken. For at der er tale om selvhvidvask, er det afgørende, at personen først har taget udbyttet til eje og efterfølgende forbruger udbyttet eller konverterer udbyttet med henblik på at sløre midlernes ophav.

Straf for både førforbrydelse og hvidvask

En gerningsperson som eksempelvis begår bedrageri, vil typisk blive straffet for bedrageri i henhold til straffeloven. Hvis personen selv hvidvasker det ulovlige udbytte, kan vedkommende også straffes for hvidvask. Af bemærkningerne til § 290 a fremgår, at de almindelige strafferetlige principper om straf i sammenstød finder anvendelse. Det betyder, at gerningspersonen i udgangspunktet straffes for førkriminaliteten.

Dog vil en person kunne straffes for hvidvask, *hvis de hvidvaskhandlinger, den pågældende har foretaget, går væsentligt ud over sædvanlig håndtering af udbyttet af en lovovertrædelse,* som det fremgår af bemærkningerne til lovforslagets bestemmelser. Det centrale er, at de strafbare handlinger kan adskilles, og at hvidvasken kan ses som en selvstændig tilsløring af det ulovlige udbytte.

I 2025 blev en person dømt for profitgenerende kriminalitet og hvidvask af udbyttet.

Boks 21

Sjælden dom for både førforbrydelse og for hvidvask

I februar 2025 blev en 40-årig mand idømt fængsel i tre år og seks måneder for at have besiddet, opbevaret og videreoverdraget 500 kilo hash og for at have hvidvasket sit udbytte fra handlen. Han tilstod, at han i en periode fra juni 2020 til januar 2021 overleverede i alt 4.725.000 kroner i kontanter til forskellige chauffører med henblik på at sløre, at pengene var udbytte fra en strafbar lovovertrædelse. Den 40-årige gjorde sig skyldig i hvidvask, da han overdrog udbyttet med forsæt til sløring (NSK februar 2025).

Anklagemyndigheden har rejst et antal sager, hvor rækkevidden af selvhvidvaskbegrebet prøves. Sagerne skal afklare i hvilket omfang, der skal være adskillelse mellem førforbrydelse og hvidvask, før det er selvhvidvask.

Med domme for selvhvidvask og nykriminaliseringen efter § 290 a kan der dannes præcedens for afgørelser, hvor både førkriminalitet og selvhvidvask straffes.

En del af den forskel der er mellem § 290 a og beskrivelsen af hvidvask i hvidvaskloven udfyldes af hæleribestemmelsen i § 290 i straffeloven. Det er således alene det tilfælde hvor en gerningsperson til førforbrydelsen forbruger egne ulovlige midler, uden at det er selvhvidvask, at der kan være forhold som er omfattet af hvidvasklovens definition, men som ikke er stafbare efter straffeloven.

Boks 22

Principiel dom for selvhvidvask

I september 2025 blev to mænd ved Retten i Glostrup dømt for momssvig af særlig grov beskaffenhed og selvhvidvask ved køb af fiktive fakturaer. Sagen er særlig, da det er første gang, at anklagemyndigheden fører en selvhvidvasksag mod personerne bag et såkaldt A-selskab, som købte fiktive fakturaer fra fakturafabrikker. Tidligere er den type sager alene ført ud fra en skatteretlig vinkel. De to mænd blev begge idømt et år og tre måneders fængsel og 200 timers samfundstjeneste, ligesom de begge blev idømt en tillægsbøde på knap 600.000 kroner, svarende til det beløb statskassen blev unddraget i moms. Sagen er anket (NSK 2026: 36).

SAMARBEJDET OM HVIDVASKINDSATSEN 1.6

FLERE MYNDIGHEDER DELTAGER I HVIDVASKBEKÆMPELSE

I Danmark er den nationale indsats mod hvidvask og terrorfinansiering organiseret på tværs af tre ministerier og tilhørende styrelser, fire tilsynsmyndigheder/-organer og cirka 22.000 forpligtede enheder. Ministerierne er Erhvervsministeriet, Skatteministeriet[1] og Justitsministeriet, og tilsynene er Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen, Advokatrådets sekretariat og Spillemyndigheden. I 2025 blev alle myndigheder i Danmark forpligtet til at underrette om mistanke om hvidvask og terrorfinansiering.

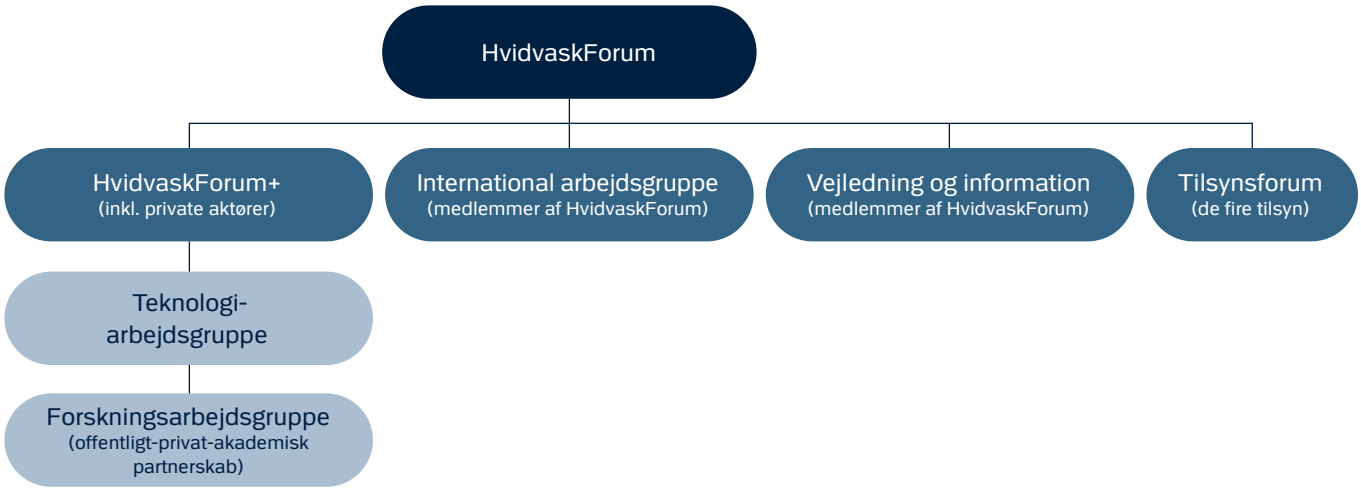
HvidvaskForum

HvidvaskForum (HVF) har til formål er at sikre samarbejdet mellem ovennævnte. Derudover skal HVF styrke myndighedernes indsats, sikre gennemførelse af nationale og internationale forpligtelser og vurdere effektiviteten af iværksatte foranstaltninger.

Medlemmer af HvidvaskForum

- Erhvervsministeriet med deltagelse af Erhvervsstyrelsen
- Justitsministeriet med deltagelse af Rigspolitiet, PET, Civilstyrelsen, Hvidvasksekretariatet og andre enheder i NSK
- Skatte- og Vækstministeriet med deltagelse af Finanstilsynet, Spillemyndigheden og Skattestyrelsen
- Udenrigsministeriet
- Advokatsamfundet

Illustration 4: Organiseringen af HvidvaskForum



1. I juni 2026 skiftede Skatteministeriet navn til Skatte- og Vækstministeriet. Finanstilsynet var tidligere en styrelse under Erhvervsministeriet, men blev ved samme lejlighed en styrelse under Skatte- og Vækstministeriet. I rapporten benyttes *Skatteministeriet*, som var navnet på ministeriet i perioden, risikovurderingen var under udarbejdelse.

Under HvidvaskForum ligger flere fora og arbejdsgrupper:

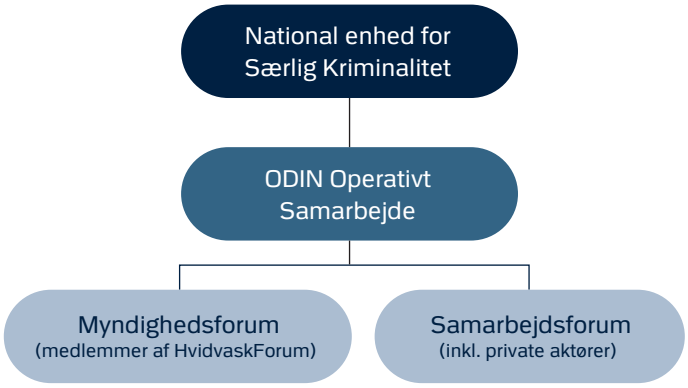
- *HvidvaskForum+* består af myndighederne i HvidvaskForum og interesseorganisationer for de forpligtede enheder.
- *International arbejdsgruppe* består af myndigheder med internationale arbejdsopgaver i relation til for eksempel Financial Action Task Force (FATF) og EU's Anti-Money Laundering Authority (AMLA), nordiske samarbejdsfora og lignende.
- *Vejledning og information* (awareness-gruppen) består af myndigheder, der samarbejder om vejledningsopgaven til forpligtede brancher og til offentligheden.
- *TilsynsForum* er etableret i 2023 med det formål at styrke den nationale tilsynsindsats.

Under HvidvaskForum+ er der nedsat en *Teknologiarbejdsgruppe* og en *Forskningsarbejdsgruppe*, som er et offentligt-privat-akademisk partnerskab (PPAP).

Operativt Dansk Informations- og efterretningsNetværk (ODIN)

ODIN er et operativt samarbejde mellem en række offentlige myndigheder og andre fysiske og juridiske personer, som NSK vurderer relevante for samarbejdet. ODIN ledes af NSK og skal forebygge og bekæmpe alvorlig og kompleks hvidvask, terrorfinansiering samt andre af Justitsministeriets tilføjede kriminalitetsområder, herunder fjernovergreb.

Illustration 5: Organiseringen af det operative samarbejde ODIN



Der er tale om et offentligt-privat partnerskab, lovfæstet i retsplejelovens § 110 b, som giver medlemmerne mulighed for at dele oplysninger om personer, virksomheder og mulige kriminelle forhold i fortrolighed.

ODIN består af Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen, Spillemyndigheden, Advokatrådets sekretariat, Toldstyrelsen, Skattestyrelsen, Gældsstyrelsen, Civilstyrelsen, NSK, Hvidvasksekretariatet, Politiets Efterretningstjeneste (PET), Udlændingestyrelsen og Fødevarerejseholdet under Fødevarestyrelsen. Derudover består ODIN af otte private aktører. NSK kan involvere andre relevante virksomheder og personer, end dem omfattet af hvidvasklovens § 1.

Herudover eksisterer en række andre fora, der adresserer økonomisk kriminalitet, herunder Al Capone-samarbejdet, som skal styrke måludpegningen og efterforskningen i sager om organiseret økonomisk kriminalitet. Al Capone-samarbejdet er et samarbejde mellem NSK, Skattestyrelsen, Erhvervsstyrelsen, Gældsstyrelsen og Finanstilsynet.

Det internationale samarbejde

Danmark er medlem af den mellemstatslige organisation Financial Action Task Force (FATF), som sætter internationale standarder for hvidvask, terrorfinansiering og proliferationsfinansiering. Flere end 200 lande har forpligtet sig på at efterleve FATF's standarder, som implementeres direkte i national ret eller via EU-lovgivning. Standarderne får virkning i Danmark via forordninger eller direktiver, der implementeres i dansk ret. FATF evaluerer, om medlemslandene lever op til de fastsatte standarder. På møderne i FATF deltager myndighederne under HvidvaskForum med Finanstilsynet som delegationsleder. Danmark blev senest evalueret i 2017 og en ny evaluering finder sted fra 2026 til 2028.

Herudover deltager danske myndigheder på hvidvaskområdet i en række andre internationale eller regionale anti-hvidvaskfora, eksempelvis nordiske og europæiske tilsynskollegier og bredere internationalt FIU-samarbejde. Aktørerne på hvidvaskområdet deltager også i arbejdet i EU om den nye hvidvaskpakke.



2. DANMARK FREM MOD 2030

2.0 SAMMENFATNING

Samfundets udvikling forandrer den udbyttegivende kriminalitet og typen af kriminelle. Færre kontanter i bankerne giver færre bankrøverier, ligesom mere digitalisering kan give anledning til mere økonomisk svindel på nettet. I det følgende beskrives de sociale, økonomiske, teknologiske og politiske faktorer, som har betydning for den udbyttegivende kriminalitet og for de sårbarheder, der gør kriminaliteten og den efterfølgende hvidvask mulig.

2.1 SAMFUND OG ØKONOMI

Økonomiministeriet forventer en mild højkonjunktur de kommende år (Økonomiministeriet 2026). Væksten, der i 2026 ventes at blive på 2,7 procent, skyldes et væsentligt bidrag fra medicinalindustrien. Efter flere år med hovedsageligt eksportdrevet vækst, forventes indenlandsk efterspørgsel at drive væksten de kommende år. Foruden indenlandsk efterspørgsel forventes det offentlige forbrug og de offentlige investeringer også at bidrage til væksten. Europa-Kommissionens økonomiske prognose for dansk økonomi er lidt mere afdæmpet. Kommissionen forventer en vækst i bruttonationalproduktet på under to procent i 2026 og 2027 (Europa-Kommissionen 2026).

Danmark er en lille åben økonomi, hvor velstanden og beskæftigelsen generelt er høj. I 2025 var det danske bruttonationalprodukt godt 3.100 milliarder kroner. Med omkring seks millioner indbyggere er Danmark velstående målt på bruttonationalprodukt per indbygger. Danmark er også kendetegnet ved at være et af verdens mest digitaliserede og mindst korrupte samfund og ligger øverst på listen over lande, hvor den opfattede korruption er lavest (Transparency International 2026). Dette hænger sammen med, at den danske befolkning generelt har høj tillid til samfundets institutioner og til hinanden. Denne tillid er en vigtig del af den danske samfundsmodel, hvor ansvaret for fordelingen af goder i høj grad er overdraget til staten.

Figur 12 Nøgletal om Danmark

Befolkning	Indkomstniveau	Bruttonationalprodukt	Valuta
ca. 6 mio. indbyggere	Høj- indkomst	3.119 mia. kroner i 2025	DKK dansk krone

Hovedstad	Areal	Geografisk type
København	42.920 km²	Kystnært

Kilde: Danmarks Statistik.

Tilliden i det danske samfund er en del af fundamentet i mange af de offentlige systemer, der i dag er digitale. Danmark har eksempelvis en lang række registre og it-systemer, hvor borgere og virksomheder selv foretager registreringer vedrørende deres forhold.

INTERNATIONAL ØKONOMI

Danmark har betydelig samhandel med EU og resten af verden og er integreret i det internationale finansielle system. Således påvirker udefrakommende faktorer og internationale økonomiske tendenser landet.

Europa-Kommissionen forventer svagere økonomisk aktivitet i Europa de kommende år, blandt andet som følge af konflikten i Mellemøsten, der har udløst energichok og stigende inflation. Væksten forventes i EU at være på 1,1 procent i 2026, mens inflationen ventes at stige til 3,1 procent (Europa-Kommissionen 2026a).

Vækstudsigterne for verdensøkonomien er også præget af stor usikkerhed. Uro om toldsatser og geopolitiske spændinger og særligt usikkerhederne om energiforsyningerne kan hæmme væksten. Den Internationale Valutafond, IMF vurderer, at den internationale økonomi vil vokse med omkring tre procent i 2026 og 3,4 procent i 2027. Væksten hæmmes af konflikterne i Mellemøsten, men øges af efterspørgslen i teknologisektoren, hvor særligt udbredelsen af kunstig intelligens er med til at holde den økonomiske vækst oppe (IMF 2026).

I 2025 udgjorde Danmarks eksport af varer og tjenester 2.158 milliarder kroner, mens importen udgjorde cirka 1.820 milliarder kroner (Danmarks Statistik 2026). Danmarks ti primære samhandelslande var i 2024 USA, Tyskland, Sverige, Storbritannien, Kina, Nederlandene, Norge, Polen, Frankrig og Schweiz (Udenrigsministeriet 2025).

Danmark er et geografisk knudepunkt

Størstedelen af Danmarks udenrigshandel sker via containere til og fra danske havne, hvor omkring to tredjedele af alt gods modtages og afskibes (Trafikstyrelsen 2024: 27). Der er cirka 100 erhvervshavne i Danmark, hvoraf de 25 største står for cirka 90 procent af godsomsætningen. Kalundborg, Aarhus, Fredericia, København og Aalborg udgør Danmarks største erhvervshavne.

Kalundborg Havn er Danmarks største oliehavn og Aarhus Havn er Danmarks største containerhavn, mens Københavns Frihavn er Danmarks eneste frihavn. Op mod ti procent af værdien af dansk udenrigshandel går gennem Aarhus Havn (Dansk Industri 2022). Københavns Lufthavn, motorveje til Tyskland og Sverige, færgeforbindelser til Norge og Polen, medlemskab af EU og Schengen-aftalen udbygger også bevægelsesfriheden for varer, tjenester og personer.

Samtidig åbner infrastrukturen for organiseret kriminalitet fra nabolandene, hvilket kan hæve risikoen for hvidvask i Danmark. Ifølge Global Organized Crime Index er Sverige det land i den nordisk-baltiske region med den højeste kriminalitetsscore, mens Danmark ligger næsthøjest (Global Initiative Against Transnational Organized Crime 2025). Forværringen af den svenske kriminalitetssituation har de seneste år påvirket, hvordan nabolandene Danmark, Norge og Finland vurderer trusselsniveauet fra svensk side. I 2024 førte det til etableringen af en fælles nordisk samarbejdsenhed i Stockholm, hvis formål er at øge indsatsen mod den voksende og grænseoverskridende bandekriminalitet.

DEMOGRAFI OG BESKÆFTIGELSE

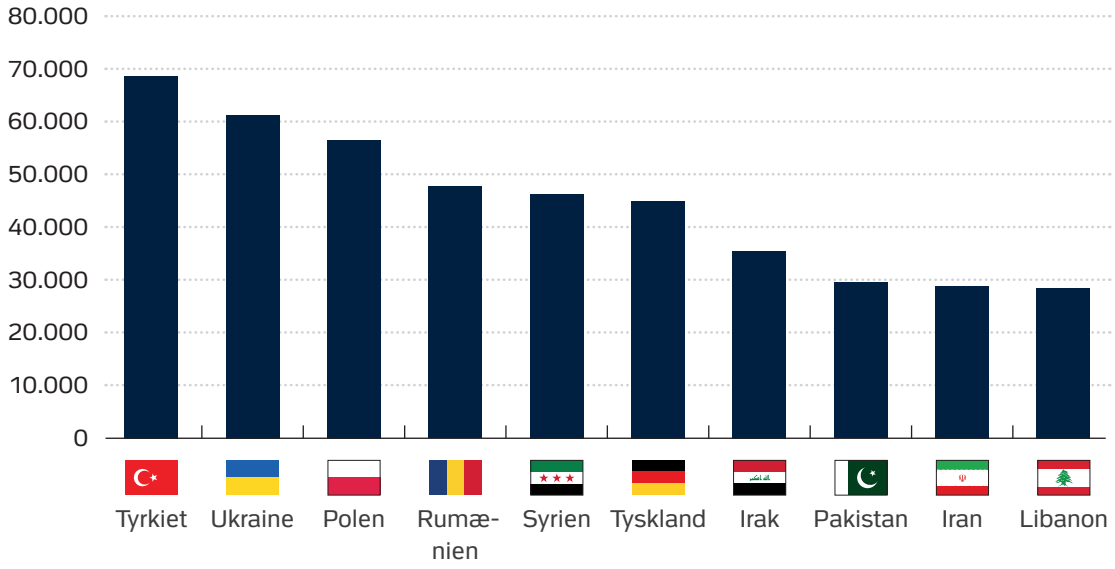
Den seneste befolkningsfremskrivning viser, at det samlede befolkningstal på seks millioner mennesker forventes at vokse moderat frem mod 2030, og at ældre borgere vil udgøre en stadig stigende andel (Danmarks Statistik 2026a).

Den danske befolkning udgøres af etnisk danske borgere, indvandrere og efterkommere fra vestlige og ikke-vestlige lande. Indvandrere og efterkommere udgør knap 17 procent af befolkningen (Danmark Statistik 2026c).

Tilstedeværelsen af borgere fra udlandet kan skabe naturlige pengestrømme mellem Danmark og oprindelseslandene. Det er relevant for myndigheder og forpligtede enheder at forstå den demografiske sammensætning, når de skal vurdere adfærd og transaktioner.

Ifølge Økonomiministeriet har udviklingen i den danske økonomi og de danske offentlige finanser skilt sig positivt ud sammenlignet med andre lande, og fremgangen i produktion og beskæftigelse har været højere end i de fleste avancerede økonomier.

Figur 13 Indvandrere og efterkommere i Danmark fordelt efter oprindelsesland (2026)



Kilde: Danmarks Statistik 2026c. FOLK1C: Befolkningen den 1. i kvartalet efter område, køn, alder (femårs intervaller), herkomst og oprindelsesland. Opgjort for 2026K2.

Denne fremgang er understøttet af en stigning i beskæftigelsen og arbejdsstyrken, blandt andet fordi flere ældre vælger at arbejde mere, flere herboende indvandrere er i beskæftigelse, og mere international arbejdskraft er kommet til Danmark, herunder på grund af forlængelse af særloven for fordrevne fra Ukraine[1] (Økonomiministeriet 2025: 9, Økonomiministeriet 2024: 9).

Fra politisk hold er der igangsat en række forskellige initiativer for at tiltrække udenlandsk arbejdskraft. Beløbsgrænsen for udenlandsk arbejdskraft fra 16 udvalgte lande uden for EU er sænket fra 514.000 kroner til 300.000 kroner årligt. Der er ligeledes indgået særaftaler for fag og brancher med særlig mangel på personale, for eksempel i sundhedsvæsnet (Regeringen 2023).

I 2025 indvandrede knap 79.000 personer til Danmark, hvoraf de 45.000 kom til Danmark for at arbejde eller studere. Andelen af indvandrere, der kommer til Danmark for at studere eller arbejde, har været stabil siden 2015, bortset fra i 2022, hvor der var en stor indvandring fra Ukraine.

De studerende kommer primært fra USA, Tyskland, Nepal, Bangladesh, Italien, Kina, Spanien, Pakistan, Australien og Indien. Fortsat flere amerikanske statsborgere kommer til Danmark for at studere, og der er sket mere end en fordobling i antallet af pakistanske statsborgere, der indvandrer med opholdstilladelse til studier. Af de, der kommer for at arbejde, udgør rumænske og polske statsborgere de største grupper (Danmarks Statistik 2026d).

VIRKSOMHEDER I DANMARK

I tabellen på næste side fremgår de mest anvendte virksomhedstyper i Danmark og antallet af dem per 2026. Personligt ejede virksomheder udgør knap 40 procent, mens selskaber udgør lidt mere end 40 procent. Fonde og øvrige virksomheder udgør de resterende knap 20 procent.

Personligt ejede virksomheder, fx enkeltmandsvirksomheder og personligt ejede mindre virksomheder har fuldt ansvarlige deltagere, som hæfter personligt, solidarisk og ubegrænset for virksomhedens forpligtelser og gæld. I kapitalselskaber, fx anpartsselskaber og aktieselskaber, er hæftelsen begrænset.

1. Kort efter Ruslands invasion af Ukraine i 2022 vedtog Folketinget en særlov, der gav opholdstilladelse og mulighed for arbejde til de ukrainere, der indvandrede efter invasionen

Tabel 14

Virksomhedstyper i Danmark			
Typer af virksomheder		**Forklaring**	**Antal i 2025**
Personlige virksomheder	Enkeltmands-virksomhed	Virksomheder, hvor er en eller flere deltager, som personligt og ubegrænset hæfter for al gæld. Der er ingen kapitalkrav, og overskud beskattes som personlig indkomst (B-skat).	269.000
	Personligt ejet mindre virksomhed (PMV)		39.400
	Interessentskab I/S		18.000
Virksomheder med begrænset ansvar	Andelsselskaber med begrænset ansvar (A.M.B.A.)	Virksomheder med begrænset ansvar med flere deltagere i ejerkredsen, som hæfter med det, de har indskudt. Der er ikke særlige kapitalkrav.	500
	Foreninger med begrænset ansvar (F.M.B.A.)		400
	Selskab med begrænset ansvar (S.M.B.A)		330
Kapital-selskaber	Anpartsselskab (ApS)	Et anpartsselskab (ApS) har begrænset hæftelse. Ejerne (anpartshaverne) hæfter ikke personligt for selskabets gæld ud over den indskudte kapital på minimum 20.000 kroner.	343.000
	Aktieselskab (A/S)	Et aktieselskab (A/S), hvor ejerskabet er delt i aktier. Ejerne (aktionærerne) har begrænset hæftelse, da de alene kan tabe det beløb, de har investeret i selskabet.	32.300
	Kommanditselskab (K/S)	Kommanditselskaber har to typer ejere. En komplementar som hæfter ubegrænset og personligt for selskabets forpligtelser, og en eller flere kommanditister, som hæfter begrænset, fx med et indskud.	3.500
	Filial af udenlandsk kapitalselskab	En filial af et udenlandsk kapitalselskab er ikke en selvstændig virksomhed, men en del af det udenlandske selskab som driver virksomhed i Danmark. Filialen tildeles et selvstændigt CVR-nummer, og skal registreres for moms- og afgiftsforpligtelser efter danske normale regler.	450
Foreninger	Foreninger	En forening er en sammenslutning af personer, organisationer, institutioner, virksomheder eller lignende, hvis formål er at dyrke, fremme eller beskytte fælles interesser. Frivillige foreninger er ikke forpligtet til at være registreret i CVR, men kan frivilligt lade sig registrere.	34.000
	Frivillige foreninger		85.000
Andre virksomheds-typer	Fonde, selvejende institutioner m.v.	Opsamling af andre virksomhedsformer.	22.900
I alt, cirka			**850.000**

Kilde: Erhvervsstyrelsen, opgjort maj 2026.

Registrering af virksomheder i Danmark

I Danmark er Det Centrale Virksomhedsregister (CVR) det autoritative register for grunddata om virksomheder, der er forpligtet til at være registreret efter selskabsloven, skatteloven eller anden lovgivning. CVR indeholder aktuelle og historiske oplysninger om alle danske virksomheder, og data fra CVR er offentligt tilgængelige.

I CVR findes oplysninger om alle registrerede virksomheder i Danmark og Grønland, herunder oplysninger om virksomhedens navn, adresse, branche, deltagere og ejere. Oplysninger om færøske virksomheder findes i det færøske virksomhedsregister, Skráseting Føroya.

Personer eller virksomheder kan anmelde en ny virksomhed til registrering med MitID eller MitID Erhverv via selvbetjeningsløsningen på virk.dk, som er en fælles offentlig portal drevet af Erhvervsstyrelsen. Kravene til registrering af en virksomhed afhænger af virksomhedsformen, og portalen vejleder derfor brugeren i korrekt registrering. Visse stamoplysninger skal altid registreres, herunder virksomhedens navn, adresse og branchekode.

I en enkeltmandvirksomhed skal den fuldt ansvarlige deltager registreres. Kapitalselskaber skal registrere oplysninger om selskabskapital, ejerforhold og ledelse. De fleste kapitalselskaber straksregistreres og får herefter tildelt et CVR-nummer, medmindre de er udtaget til kontrol hos Erhvervsstyrelsen. Ved registrering af oplysninger om selskabskapital, skal kapitalens tilstedeværelse godkendes af et pengeinstitut, en advokat eller en godkendt revisor.

Registrering af ejerskab

Danske aktieselskaber, anpartsselskaber, iværksætterselskaber, partnerselskaber og SE-selskaber har siden 2014 været forpligtet til at registrere oplysninger om legale ejere. Siden 2017 har en bred kreds af virksomheder, fonde og foreninger haft pligt til at registrere oplysninger om reelle ejere. Oplysningerne skal opbevares i virksomheden og registres i CVR. Virksomhederne har pligt til årligt at undersøge, om de registrerede oplysninger i CVR om reelle ejere er korrekte. Siden 2020 har pligten til at registrere reelt ejerskab gjaldt visse udenlandske truster, fx truster, der administreres af en forvalter i Danmark[2].

Når registreringen er gennemført, offentliggøres den på virk.dk og fremgår herefter af CVR.

Boks 23

Ejerformer

For selskaber findes to typer ejere: *legale ejere* og *reelle ejere*. En legal ejer er en fysisk person eller en juridisk person (en person eller en virksomhed), der har ejerandele eller stemmerettigheder i et selskab, der er registreringspligtigt efter erhvervsvirksomhedsloven. Alle virksomheder og personer, der råder over fem procent eller mere af et selskabs kapital, skal registreres i CVR.

Den reelle ejer er en fysisk person, der direkte eller indirekte ejer eller kontrollerer en tilstrækkelig stor del af ejerandelene eller stemmerettighederne i et kapitalselskab, eller udøver kontrol ved hjælp af andre midler. Reelle ejere skal registreres i CVR, hvis personen ejer eller kontrollerer mere end 25 procent af selskabet. Det er således ikke alle oplysninger om virksomhederes ejerskaber, der fremgår af CVR på virk.dk.

For fonde mv. er reelle ejere den eller de fysiske personer, der direkte eller indirekte kontrollerer fonden eller har ejerskabslignende beføjelser. Dette dækker over fondens bestyrelse, særligt begunstigede personer eller den gruppe personer, i hvis hovedinteresse fonden er oprettet eller fungerer. Reelle ejere i fonde skal registreres i CVR.

2. Danmark har ikke truster som selskabsform, men udenlandske truster kan virke i Danmark.

Udenlandsk ejerskab

Udenlandske statsborgere, som er bosat uden for EU/EØS, kan oprette et selskab i Danmark, indgå i ledelsen af et selskab eller blive registreret som ejer på samme vilkår som personer, der er bosat i EU/EØS. Personer fra ikke-EU/EØS-lande skal have en gyldig opholds- og arbejdstilladelse for at kunne bo og arbejde i Danmark. Opholdstilladelse kan gives til personer, der starter eller viderefører en virksomhed i Danmark, eller til personer, der ønsker at drive virksomhed i Danmark gennem en dansk filial af en udenlandsk virksomhed. Dette gælder dog ikke for personer, der er reelle ejere via indirekte ejerskab.

Det er ikke muligt at lave en præcis opgørelse over, hvor stor en andel af danske virksomheder, der har udenlandsk ejerskab. Det skyldes, at det ikke er alle ejere, der skal registreres. Legale ejere skal ikke skal registreres, hvis de ejer under fem procent af selskabskapitalen eller stemmerettighederne, og reelle ejere kun skal registreres, hvis personen ejer eller kontrollerer mere end 25 procent.

Fysiske ejeres nationalitet kan ikke bestemmes entydigt, da personer kan have pas fra flere lande. I CVR kan en person fremgå med én nationalitet og adresse i et andet land. Erhvervsstyrelsen oplyser dog, at langt hovedparten af de legale ejere er registreret med dansk adresse.

Kontrol af oplysningerne

Kontrolopgaven med at registreringerne er korrekte er delt mellem Erhvervsstyrelsen og Skattestyrelsen. Erhvervsstyrelsen fører registreringskontrol med kapitalselskaber, virksomheder med begrænset hæftelse, interessentskaber og kommanditselskaber, som ikke er personligt ejede, mens Skattestyrelsen har ansvar for kontrol af registrering af virksomheder med personlig hæftelse fx enkeltmandsvirksomheder. I registreringsprocessen er der desuden en række kontroller i CVR, der validerer de indtastede oplysninger, såsom adresse og CPR-nummer på registranten.

Boks 24

Erhvervsstyrelsens kontrol af reelle ejere

Erhvervsstyrelsen foretager løbende risikobaserede kontroller af kapitalselskaber og virksomheder, som ikke er personligt ejede. Kontrollen omfatter både en risikobaseret kontrol af anmeldte oplysninger om reelle ejere og kontrol af allerede registrerede oplysninger i CVR.

Ved en anmeldelse af oplysninger om reelle ejere i CVR foretages en række automatiske valideringer og risikobaserede kontroller, hvorefter anmeldelsen kan udtages til manuel kontrol hos en sagsbehandler. Herefter kan Erhvervsstyrelsen anmode om yderligere dokumentation for de anmeldte oplysninger om det reelle ejerforhold. Såfremt anmelder ikke kan dokumentere de anmeldte oplysninger om reelle ejerforhold, vil Erhvervsstyrelsen afvise registrering af de anmeldte oplysninger.

Erhvervsstyrelsen foretager efterfølgende kontroller af allerede registrerede oplysninger om reelle ejere i CVR ud fra en vurdering af risiko og væsentlighed. I den efterfølgende kontrol er der fokus på virksomheder, hvor der er mistanke om, at det reelle ejerskab forsøges skjult, virksomheder der registrerer, at de ikke kan identificere reelle ejere, og virksomheder med tilknytning til skattelylande.

Hvis virksomhederne ikke kan fremsende tilstrækkelig dokumentation for, at de registrerede oplysninger om reelle ejere er korrekte, eller det viser sig, at de registrerede oplysninger er forkerte og ikke rettes, vil Erhvervsstyrelsen sanktionere virksomhederne. Det er Erhvervsstyrelsens erfaring, at sanktionering i form af at tvangsopløse et kapitalselskab eller slette en virksomhed er et effektivt redskab for at forhindre at selskaber forsøger at skjule det reelle ejerskab.

Personen, der registrerer oplysningerne på virk.dk på vegne af virksomheden, er underlagt anmelderansvar og juridisk ansvarlig for det, der registreres i CVR. Hvis oplysningerne ikke er korrekte, kan Erhvervsstyrelsen spærre for anmelders adgang til at straksregistrere selskabsretlige forhold. Det betyder, at alle indberetninger fra anmelder fremover vil blive udtaget til manuel kontrol. Der er forskellige sanktioner mod virksomheder med urigtige oplysninger om reelle ejere. De omfatter tvangsopløsning, sletning i CVR og tvangsbøder. Størstedelen af de virksomheder, fonde og foreninger, der skal registrere reelle ejere, har registreret oplysningerne (98 procent per marts 2026).

Forbud mod stråmandsledelse

I kapitalselskaber omfattet af selskabsloven og virksomheder under erhvervsvirksomhedsloven skal de personer, som er registreret i selskabets ledelse, være de samme personer, som udøver den faktiske ledelse. Denne regel betegnes som *stråmandsbestemmelsen*. Den forhindrer ikke kriminelle i at drive stråmandsvirksomhed, men giver Erhvervsstyrelsen mulighed for at identificere, kontrollere og forebygge stråmandsaktivitet. Indsatsen beror på Erhvervsstyrelsens ressourcer til kontrol.

Derudover stilles der nu krav om opbevaring af lovpligtige dokumenter fem år tilbage i tid, så Erhvervsstyrelsen kan udføre en efterfølgende kontrol af, om beslutninger træffes i overensstemmelse med lovgivningen, herunder registreringers lovlighed.

Identifikation af reelle ejere

Tidligere var oplysninger om reelle ejere tilgængelige for alle i CVR. Som følge af en EU-dom fra 2022 har oplysninger om reelle ejere været skærmet siden september 2025. Nu er oplysningerne kun tilgængelige for kompetente myndigheder, forpligtede enheder, personer med en legitim interesse, herunder blandt andet pressen, civilsamfundsorganisationer, den akademiske verden, tredjelandsforpligtede enheder, tredjelandskompetente myndigheder, offentlige myndigheder i forbindelse med offentlige udbudsprocedurer og tredjepartsleverandører.

Derudover vil hvidvaskforordningen og 6. hvidvaskdirektiv medføre, at alle juridiske personer fremover skal indhente, opbevare og registrere oplysninger om reelle ejere med få undtagelser.

Det vil også medføre en udvidelse i forhold til registreringspligtige oplysninger. Hvidvaskforordningen får virkning fra juli 2027, hvilket også er implementeringsfristen efter 6. hvidvaskdirektiv.

Bedre betingelser for erhvervsliv og iværksættere

For at sikre bedre betingelser for erhvervslivet og iværksættere er der politiske ønsker om at lette de administrative processer for erhvervsdrivende. Blandt andet er kapitalkravene for oprettelse af anpartsselskaber og aktieselskaber sænket til henholdsvis mindst 20.000 kroner og 400.000 kroner mod tidligere 40.000 og 500.000 kroner. Derved er kravene nu mere på niveau med kapitalkravene i andre nordiske lande. Der kan ligeledes rejses kapital via aktiebaseret crowdfunding, som er en investeringsform, hvor investorer går sammen om at købe ejerandele i en virksomhed via kontant- eller apportindskud. Yderligere er der øgede muligheder for elektronisk fakturering, som er et af de største enkeltstående initiativer til lempelse af byrder for erhvervslivet.

Virksomheder i Danmark har fra januar 2025 fået ret til en basal erhvervskonto i et dansk pengeinstitut. Der er dog en række krav til kontoen, såsom begrænsninger på kontantindsættelser og krav om tilknytning til Danmark. Endvidere trådte et lovforslag fra Digitaliseringsstyrelsen vedrørende NemKonto i kraft i juli 2025. Loven indebærer, at borgere og virksomheder får mulighed for at anvise NemKonto i pengeinstitutter, betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter inden for EU samt pengeinstitutter i tredjelande. En virksomhedsejer får herved mulighed for at have sin personlige NemKonto i ét land, virksomhedens erhvervskonto i et andet og benytte en betalingstjenesteudbyder i et tredje.

DANMARKS FINANSIELLE SEKTOR

Den danske finanssektor omfatter banker, realkreditinstitutioner, forsikringsselskaber, investeringsselskaber, betalingsinstitutter og andre finansielle enheder. Finanstilsynet oplyser, at sektoren består af få store, internationale koncerner samt en række mindre institutter, herunder filialer af udenlandske institutter i nordiske og europæiske banker.

Boks 26

Systemisk vigtige finansielle institutter, per juni 2026

De danske SIFI-koncerner

- Danske Bank A/S
- Nykredit Realkredit A/S
- Jyske Bank A/S
- Nordea Kredit Realkreditaktieselskab
- AL Sydbank A/S
- DLR Kredit A/S
- Saxo Bank A/S

De færøske og grønlandske SIFI-koncerner

- Føroya Banki
- P/F Betri Banki
- Grønlandsbanken

(Finanstilsynet 2026)

Sektoren er stor i forhold til størrelsen på den danske økonomi og kendetegnes ved få store, internationale finansielle koncerner og mange mindre institutter. Eurostat anslår, at finansielle aktiver og passiver i finansielle virksomheder er henholdsvis 5,6 og 5,5 gange større end bruttonationalproduktet i Danmark, hvilket er højere end i de fleste andre EU-lande (Eurostat 2025). Sektoren er også kendetegnet ved en høj grad af digitalisering, hvilket gør det nemt og sikkert for private kunder og virksomheder at håndtere økonomi og betalinger.

IMF vurderer, at ikke-bank delen af den finansielle sektor i Danmark er stor sammenlignet med andre lande (IMF 2024: 15). Ifølge Finanstilsynet er det primært pensions- og realkreditsektoren, som bidrager til en stor omsætning med værdipapirer.

I 2026 er der udpeget syv systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) i Danmark, mens der er to på Færøerne og et i Grønland. SIFI'er er penge- og realkreditinstitutter, der har betydning for samfundsøkonomien, og de udpeges en gang årligt af Finanstilsynet.

Finanstilsynet oplyser yderligere, at området for andre betalingstjenesteudbydere end pengeinstitutter, såsom betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter, vokser, selvom pengeinstitutterne fortsat udgør den største del af den finansielle sektor.

Ifølge Finanstilsynet var der per august 2025 knap 700 udbydere af betalingstjenester fra andre EU/EØS-lande, som udbyder deres tjenester i Danmark uden fysisk filial.

Korrespondentbanker

Danmark er en central aktør for korrespondentbankforbindelser i Norden og Baltikum, hvilket betyder, at danske pengeinstitutter forbinder internationale betalinger og finansielle transaktioner både i regionen og mellem regionen og andre lande. Ifølge IMF står Danmark for cirka halvdelen af værdien af korrespondentbank-transaktioner, mens de øvrige nordiske og baltiske lande udgør den anden halvdel (IMF 2023: 31).

Danmarks Nationalbank oplyser, at der i 2024 blev sendt knap 732 milliarder kroner igennem det danske finansielle system dagligt, hvilket svarer til cirka 183.000 milliarder årligt (tallet inkluderer ikke bankinterne transaktioner som transaktioner mellem kunder i samme bank) (Danmarks Nationalbank 2025: 2-3). Korrespondentbankaktiviteter udgør en del af disse transaktioner.

Danmarks finansielle system, herunder banksektor, kapitalmarkeder og betalingstjenester, er tæt integreret i den europæiske økonomi, selvom Danmark ikke er en del af eurozonen. Størstedelen af EU's forordninger og direktiver har virkning i Danmark. Det samme gælder den totalharmonisering, der følger af EU's finansielle lovgivning og reguleringer.

DIGITALE BETALINGSLØSNINGER OG DIGITALE BANKER I UDLANDET

For at drive finansiel virksomhed i Danmark skal udbydere af finansielle ydelser have en tilladelse fra Finanstilsynet samt være underlagt hvidvaskloven og hvidvasktilsyn ved Finanstilsynet. Det samme gælder udenlandske udbydere af finansielle ydelser, hvis de har etableret filialer eller datterselskaber i Danmark.

Et pengeinstitut eller en anden udbyder af betalingstjenester fra udlandet er ikke omfattet af hvidvaskloven i Danmark, hvis den ikke har etableret en filial eller et datterselskab i Danmark. Det gælder også, selvom den har danske kunder. Den er derimod omfattet af hvidvaskreglerne i det land, den er oprettet, og vil derfor hverken være under tilsyn af Finanstilsynet eller underretningspligtig i Danmark.

Både fysiske personer og virksomheder benytter i stigende grad udenlandske udbydere af betalingstjenester som supplement eller alternativ til danske pengeinstitutter.

Stigende brug af straksbetalinger

Danmark var et af de første lande til at tilbyde straksbetalinger, og der udvikles løbende betalingsløsninger, der anvender dem. Straksbetalinger kan foretages i euro, og udbydere af betalingsløsninger i flere andre lande tilbyder dem også over landegrænser. I Den Europæiske Centralbanks system TIPS (*Target Instant Payment Settlement*), som pengeinstitutter benytter til straksbetalinger, er der fastsat en øvre beløbsgrænse på 500.000 kroner. Så længe dette beløb ikke overstiges, kan de enkelte banker selv vælge, hvilke beløbsgrænser de vil fastsætte for kundernes straksbetalingstransaktioner, og der er sjældent begrænsninger på antallet af straksbetalinger.

I november 2024 foreslog Erhvervsministeriet, Finans Danmark, Ældresagen, Forbrugerrådet Tænk og Teleindustrien fire initiativer mod digital svindel. Et af initiativerne var et forslag om, at pengeinstitutterne skal indføre en grænse på 50.000 kroner om dagen for straksbetalinger (Erhvervsministeriet 2024a: 1), hvilket er blevet til et frivilligt initiativ blandt pengeinstitutterne.

Den enkelte bankkunde kan dog ændre grænsen, hvis det ønskes, oplyser Erhvervsministeriet.

Der er fortsat en stigende brug af straksbetalinger i Danmark. Målt på værdi udgør straksbetalinger dog kun en lille andel af den samlede transaktionssum ifølge Nationalbanken.

I 2027 træder en straksbetalingsforordning, der har været gældende i eurozonen siden 2025, i kraft i Danmark. Det betyder, at straksbetalinger skal være fuldt tilgængelige i euro for både forbrugere og virksomheder i EU og i EØS-landene. Forordningen vil give borgere og virksomheder mulighed for at overføre euro inden for ti sekunder til alle EU-medlemsstater. Betalingstjenesteudbydere som banker, der tilbyder almindelige kreditoverførsler i euro, vil derfor blive pålagt at tilbyde straksbetalinger i euro (EU-Rådet 2024: 1).

Fortsat færre bruger danske kontanter

Digitaliseringen af det danske betalingslandskab har medført en markant ændring i danskernes betalingsadfærd.

Nationalbankens analyse af kontantområdet fra 2026 viser, at der fortsat bruges færre kontanter til betaling i fysiske butikker og mellem borgere. I 2025 foregik mere end ni ud af ti af danskernes betalinger i fysiske butikker digitalt. Flere borgere opbevarer dog kontanter som en del af et betalingsberedskab (Danmarks Nationalbank 2026).

Ifølge Nationalbanken er kontantomløbet faldet med cirka 21 milliarder kroner siden slutningen af 2023. Værdien af sedler og mønter i cirkulation i 2023 var på 73 milliarder kroner, og ved udgangen af 2025 lå den cirka 52 milliarder kroner. Til sammenligning var knap 38 milliarder norske kroner i omløb i Norge ved udgangen af 2025 (Norges Bank 2025: 5) og knap 56 milliarder svenske kroner i omløb i Sverige i 2023 (Riksbank 2026).

I 2023 offentliggjorde Nationalbanken, at 1.000-kronsedlen ville blive ugyldig fra maj 2026. En del af faldet i kontanter i cirkulation i Danmark skete i forbindelse med denne udfasning, hvor pengesedler fra ældre pengeserier også blev ugyldige. I samme periode skete en forøgelse af omløbet af 500-kronesedler svarende til 20 procent af omløbet af 1.000-kronesedler. Om stigningen skyldes substitution fra 1.000- til 500-kronesedler eller ændrede betalingsvaner vides endnu ikke. Danmark skal have nye sedler i 2028-2029 (Danmarks Nationalbank 2026).

I 2023 oplyste Nationalbanken til offentligheden, at danske kontanter ikke længere kunne veksles i udlandet. Det skyldtes, at de danske kommercielle pengeinstitutter var blevet tilbageholdende med at tage danske kontanter retur fra udenlandske pengeinstitutter, fordi pengeinstitutterne ikke kunne betrygges i forhold til deres forpligtelser efter hvidvaskreglerne. Det resulterede i, at de fleste udenlandske pengeinstitutter og valutavekslingsvirksomheder stoppede med at modtage danske kontanter i udlandet (Danmarks Nationalbank 2023).

Hvis de ulovlige midler er i danske kroner, tvinges de kriminelle dermed til at veksle til andre valuta, som euro eller dollars, der er nemmere at anvende i lande med større kontantøkonomier eller ringere hvidvaskforanstaltninger. Denne veksling vil typisk ske i Danmark, men kan også ske i udlandet. Der bliver dermed løbende færre danske kontanter i udlandet, og den danske krone bliver mindre attraktiv for kriminelle.

500-eurosedler kan ikke bruges som betalingsmiddel eller veksles i Danmark, fordi de blev udfaset i 2020 for at bekæmpe hvidvask. Det er derfor forbudt at modtage, udlevere eller veksle 500-eurosedler i danske butikker og banker. En række sager i Danmark og i udlandet viste, at 500-eurosedler blev anvendt til kriminelle aktiviteter, fordi den gjorde det lettere at transportere store beløb over landegrænser.



Boks 27

Rapporter om hvidvask via kontanter

Kriminelle flytter fortsat værdier via kontanter. Det er attraktivt, fordi kontanter er vanskelige at spore for myndighederne. Hvidvasksekretariatet udgav i maj 2024 temarapporten *Hvidvask med kontanter*. Her beskrives både den seneste udvikling på kontantområdet i Danmark og en række tiltags betydning for metoderne, de kriminelle bruger til at hvidvaske.

Tiltagene handler om manglende mulighed for at veksle danske kontanter i udlandet, udfasning af 1.000-kronesedlen og nedsættelse af kontantforbudsgrænsen til 15.000 kroner. I rapporten vurderer Hvidvasksekretariatet, at tiltagene vil betyde en stigende efterspørgsel efter euro og anden valuta i kriminelle miljøer, at kontanter kan erstattes af transportable højværdivarer som kopivarer eller guld, og at udfasning af 1.000-kronesedlen vil øge efterspørgslen efter andre sedler.

I en fælles nordisk rapport, *Cashing Out*, om grænseoverskridende hvidvask via pengetransporter, forklares det blandt andet, at en million euro i 500-eurosedler vejer omkring 2,2 kilo og passer i en håndtaske. Det samme beløb i 50-eurosedler vejer derimod 22 kilo og vil fylde en lille kuffert (Økokrim, Polisen. NSK, Valtiovarainministeriö/ Ríkislögreglustjóri 2024).

2.2 TEKNOLOGI

DIGITALISERING

Danmark er et af de lande i verden, som har den bedste digitaliserede offentlige forvaltning og har også været proaktiv i at fremme digital forvaltning gennem udvikling af digitale platforme for borgere og virksomheder, herunder borger.dk, virk.dk og sundhed.dk (FN 2024: 22, 41, 123).

Størstedelen af de offentlige ydelser er digitalt tilgængelige, og kontakten mellem offentlige myndigheder og borgere eller virksomheder foregår som udgangspunkt via digital post, ligesom de fleste udbetalinger fra offentlige myndigheder sker til borgerens NemKonto.

For en række offentlige systemer er det i udgangspunktet borgeren eller virksomheden, der indberetter relevante forhold, for eksempel via tast-selv (selvanmeldelsessystem).

En af de vigtigste kontrolforanstaltninger i selvanmeldelsessystemet er, at borgere og virksomheder skal anvende de digitale identiteter, MitID og MitID Erhverv, for at få adgang til digitale selvbetjeningssystemer. Digitaliseringsstyrelsen har også lanceret digitale kørekort og sundhedskort.

Europas digitale identitetstegnebog

Arbejdet med den europæiske digitale identitet tager udgangspunkt i eIDAS-forordningen om elektronisk identifikation og tillidstjenester til brug af elektroniske transaktioner på det indre marked. Forordningen forpligter alle EU-/EØS-lande til at stille mindst én digital identitetstegnebog, en *European Digital Identity Wallet*, til rådighed for borgere og virksomheder.

I Danmark er det Digitaliseringsstyrelsen, som har ansvaret for at stille den digitale identitetstegnebog til rådighed. Her lancerede de i foråret 2026 app'en AltID (Digitaliseringsstyrelsen 2026).

Boks 28

Borgeres og virksomheders digitale identiteter

MitID er danskernes digitale identitet, som skal bruges til identifikation og login på alle offentlige og private selvbetjeningssystemer, herunder Borger.dk, Skat.dk, netbank, sundheds- og kørekort-appen.

MitID Erhverv er den digitale identitet for virksomheder, foreninger og offentlige myndigheder. MitID Erhverv giver medarbejdere mulighed for, på vegne af virksomheden, at få adgang til virksomhedens digitale post, at indberette moms eller betale fakturaer. MitID og MitID Erhverv er pålagt at leve op til internationale standarder for sikkerhed (Se blandt andet Digitaliseringsstyrelsen 2025).

NY TEKNOLOGI OG KUNSTIG INTELLIGENS

Kunstig intelligens har potentiale til forbedring af offentlige tjenester, effektivisering af virksomheders arbejdsgange og udvikling af værktøj til at gøre borgeres dagligdag nemmere. Af Danmarks digitaliseringsstrategi for 2024 til 2027 fremgår det, at Danmark skal gå forrest med at udnytte mulighederne ved kunstig intelligens, men samtidig skabe rammerne for en ansvarlig udvikling og anvendelse af teknologien (Regeringen 2023a: 16).

Kriminalitet sker i større omfang online, hvor den kan ramme flere forurettede samtidig. Internettet gør det også muligt for kriminelle hurtigt at skabe kontakter og netværk, der kan give dem adgang til nye kompetencer og muligheder.

Teknologiske forandringer skaber både grundlag for videreudvikling af kendte kriminalitetsformer som bedrageri og introducerer nye former for økonomisk kriminalitet som tyveri fra kryptobørser. Teknologien skaber også nye metoder til hvidvask.

Den teknologiske udvikling giver dog også forpligtede enheder og myndigheder nye muligheder for at opdage førkriminalitet og hvidvask, Der udvikles stadigt mere avanceret software, som kan hjælpe borgere, virksomheder og myndigheder med at identificere og verificere de oplysninger, de modtager og til monitering af transaktioner, samkøring af registre og udveksling af oplysninger med internationale samarbejdspartnere. Europa-Kommissionens kommende hvidvaskpakke adresserer dette. Se afsnit 2.3 *Politik*.

Boks 29

Skattestyrelsens nye analyseværktøj Skat Intel

I maj 2025 begyndte Skattestyrelsen at anvende et internt analyseværktøj, som skal bidrage til at styrke indsatsen mod organiseret skatteøkonomisk kriminalitet, herunder hvidvask.

Værktøjet er udviklet til at analysere data på tværs af relevante datakilder, som er indsamlet af Skatteforvaltningen. Ved lanceringen af værktøjet inkluderede de tilgængelige data blandt andet person- og virksomhedsdata, ejerforhold, adresser, udvalgte transaktioner og momsoplysninger.

Det såkaldte 'Skat Intel' kan kortlægge relationer og netværk, som ofte går via stråmænd, fiktive virksomheder og pengeoverførsler i mindre beløb. Det kan for eksempel være økonomiske transaktioner mellem familiemedlemmer eller gennem reelle og legale ejerstrukturer.

Skat Intel kan identificere såkaldte facilitatorer, som er professionelle rådgivere, der i stigende grad spiller en rolle i den skatteøkonomiske kriminalitet. De professionelle rådgivere hjælper med at bygge forskellige svigs-konstruktioner, som ofte indeholder hvidvask. De figurerer sjældent direkte i transaktionsdata, hvorfor de undgår at blive genstand for kontrol.

Adgangen til SKAT Intels analysefunktion er begrænset til 20 medarbejdere, som alle er sikkerhedsgodkendt af PET, og alle søgninger kræver saglig begrundelse og ledelsesmæssig godkendelse.

Skattestyrelsen forventer, at Skat Intel vil bidrage til at belyse sager om skatteøkonomisk kriminalitet hurtigere, mere præcist og med fokus på de bagvedliggende strukturer og bagmænd.

NYE DIGITALE BETALINGSMETODER OG TEKNOLOGI I TRANSAKTIONER

Fragmentering af betalingslandskabet

Den digitale udvikling af betalingsinfrastrukturen fører til et mere internationalt og fragmenteret betalingslandskab, hvor transaktioner involverer flere finansielle aktører, herunder en integration mellem kryptoaktiver og fiat og nye fintechs, der tilsammen medfører nye betalingsstrømme.

vIBANs udbydes typisk via betalingstjeneste-udbydere i udlandet, og den bagvedliggende bankkonto vil ofte ligge hos et pengeinstitut, der også er placeret i udlandet.

vIBANs bliver i stigende grad udbredt som alternativ til en erhvervskonto i danske pengeinstitutter.

Boks 30

Virtuelle IBAN

Et virtuelt IBAN (*Virtual IBAN* eller *vIBAN*) er et individuelt IBAN-nummer, der ikke er knyttet til en egentlig bankkonto, men refererer til en underkonto eller hovedkonto hos en bank eller betalingstjenesteudbyder. Når der modtages en betaling til et vIBAN, bliver beløbet automatisk sendt til den bagvedliggende hovedkonto.

For virksomheder, der modtager mange betalinger fra flere kunder eller leverandører, kan vIBAN strømline betaling og afstemning af konti, som ellers kræver omfattende bogholderi. Formålet med et vIBAN er at forenkle betalingsprocessen, så det bliver muligt at modtage betalinger i forskellige valutaer uden at oprette konti i hvert land. Et vIBAN er altså ikke en konto, men en måde at kanalisere penge og holde styr på betalinger.

Virtuelle IBANs har den fordel, at de forenkler administrationen af ind- og udbetalinger, især for virksomheder med mange kunder eller projekter. Samtidig giver teknologien mulighed for at matche betalinger til den rette kunde eller faktura, hvilket letter administrationen for virksomheder med mange kunder.

»Den digitale udvikling af betalingsinfrastrukturen fører til et mere internationalt og fragmenteret betalingslandskab, hvor transaktioner involverer flere finansielle aktører, herunder en integration mellem kryptoaktiver og fiat og nye fintechs, der tilsammen medfører nye betalingsstrømme. «

POLITIK 2.3

Siden 2017 er der blevet vedtaget en række initiativer for at styrke bekæmpelsen af hvidvask i Danmark. Det har medført flere ressourcer på myndighedssiden, skærpelser af sanktionerne for at overtræde reglerne, øgede beføjelser til tilsynene og bedre mulighed for samarbejde mellem myndigheder og mellem myndigheder og private aktører.

EUROPA-KOMMISSIONENS NYE HVIDVASKPAKKE, AML-PAKKEN

I juni 2024 offentliggjorde Europa-Kommissionen en ny hvidvaskpakke, *AML-pakken*, der skal understøtte og ensrette det koordinerede europæiske samarbejde mod hvidvask og terrorfinansiering.

Den nye hvidvaskpakke består af fire retsakter og skal træde i kraft i juli 2027:

- En ny hvidvaskforordning (Europa-Kommissionen 2024)
- Et nyt hvidvaskdirektiv (det 6. hvidvaskdirektiv) (Europa-Kommissionen 2024a)
- En ændring af pengeoverførselsforordningen (Europa-Kommissionen 2023a)
- En ny forordning til etablering af en fælles EU-hvidvasktilsynsmyndighed, AMLA (Europa-Kommissionen 2024c)

Ny hvidvaskforordning

Den nye hvidvaskforordning indeholder en harmonisering af reglerne om bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorisme for EU. Forordningen er direkte gældende og indebærer, at alle EU-lande skal gennemføre den, som den fremtræder. De enkelte medlemslande må ikke lave lovgivning, der går ud over rammerne (totalharmonisering), og formålet er, at kriminelle ikke kan bruge forskelle i lovgivninger til at begå hvidvask.

Forordningen regulerer reelt ejerskab og fastsætter blandt andet strengere krav til kundekendskabsprocedurer samt en øvre grænse på 10.000 euro, svarende til 75.000 danske kroner, for kontantbetalinger.

Medlemsstaterne har mulighed for at indføre lavere tærskler og strengere bestemmelser i det omfang, de forfølger legitime mål i offentlighedens interesse. Det bliver dermed muligt for medlemslandene at indføre en lavere grænse end de 10.000 euro, og i Danmark er grænsen 15.000 kroner. Tidligere gjaldt kontantforbuddet virksomheder, der ikke var omfattet af hvidvaskloven, men forordningens kontantforbud undtager kun kreditinstitutter, betalingsinstitutter og udstedere af e-penge.

Hertil bliver nye enheder som forhandlere af ædelmetaller og ædelsten, crowdfunding, forhandlere af luksusvarer, fodboldklubber og -agenter omfattet af hvidvaskloven. Disse brancher er beskrevet i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher.*

Det sjette hvidvaskdirektiv

Det 6. hvidvaskdirektiv, som skal implementeres i dansk lovgivning, erstatter en lang række regler, som på nuværende tidspunkt fremgår af 4. og 5. hvidvaskdirektiv. Det indebærer blandt andet krav om risikovurderinger, registre over reelle ejere af virksomheder, en præcisering af opgaver og kompetencer til tilsynsmyndigheder.

Direktivet fastsætter regler vedrørende:

- Foranstaltninger, der finder anvendelse på sektorer, der er eksponeret for hvidvask af penge og finansiering af terrorisme
- Krav vedrørende registrering og identifikation af og kontrol med den øverste ledelse og de reelle ejere af forpligtede enheder
- Identifikation af risici for hvidvask af penge og finansiering af terrorisme på EU-niveau og medlemsstatsniveau
- Oprettelse af og adgang til registre over reelt ejerskab og bankkonti samt adgang til oplysninger om fast ejendom
- Finansielle efterretningsenheders (FIU'ers) ansvarsområder og opgaver
- Ansvarsområder og opgaver for de organer, der er involveret i tilsynet med forpligtede enheder
- Samarbejde mellem kompetente myndigheder og samarbejde med myndigheder, der er omfattet af andre EU-retsakter.

I modsætning til forordningen er direktivet ikke direkte gældende, men skal implementeres individuelt i EU-landenes nationale lovgivninger. Det medfører forskelle i, hvilke områder der er implementeret, og hvordan de er indarbejdet i lovgivningen.

Pengeoverførselsforordningen

I pengeoverførselsforordningen fastsættes der regler om de oplysninger om betalere og betalingsmodtagere, som skal medsendes ved pengeoverførsler uanset valuta, og om de oplysninger om ordregivere og ordremodtagere, der skal medsendes ved overførsler af kryptoaktiver. Det sker for at forebygge, afsløre og efterforske hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, når mindst en af de betalingstjenesteudbydere eller udbydere af kryptoaktivtjenester, der er involveret i pengeoverførslen eller overførslen af kryptoaktiver, er etableret eller har sit vedtægtsmæssige hjemsted i EU. I forordningen fastsættes yderligere regler om interne politikker, procedurer og kontroller for at sikre gennemførelsen af restriktive foranstaltninger.

Ny forordning til etablering af en fælles EU-hvidvasktilsynsmyndighed, AMLA

Forordningen vedrørende AMLA fastsætter regler omkring AMLA'ens virke og formål.

I forbindelse med udrulningen af den nye hvidvaskpakke er oprettet en ny europæisk hvidvasktilsynsmyndighed *The Authority for Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism* (AMLA) med virkning fra 2025. AMLA'en har direkte og indirekte tilsynsbeføjelser over for forpligtede højrisikoenheder i den finansielle sektor. Derudover vil AMLA'en have en rolle i forhold til den ikke-finansielle sektor samt koordinere og støtte de europæiske finansielle efterretningsenheder. Ud over tilsynsbeføjelser kan tilsynsmyndigheden i tilfælde af alvorlige, systematiske eller gentagne overtrædelser af umiddelbart gældende krav pålægge udvalgte forpligtede enheder økonomiske sanktioner.

NATIONAL STRATEGI FOR BEKÆMPELSE AF HVIDVASK OG TERRORFINANSIERING

Som det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* udgøres det danske hvidvaskland-skab af tre ministerier, fire tilsynsmyndigheder og minimum 22.000 forpligtede enheder. Indsatser på hvidvaskområdet drøftes og koordineres via samarbejdsaftaler i HvidvaskForum og HvidvaskForum+.

Danmarks nationale indsats mod hvidvask og terrorfinansiering er beskrevet af Justitsministeriet, Skatteministeriet og Erhvervsministeriet i *National strategi for forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering 2022-2025* (Justitsministeriet 2022).

Strategien blev i december 2025 forlænget til og med 2026 med den begrundelse, at udgivelsen af nærværende risikovurdering giver et stærkere grundlag for en ny hvidvaskstrategi. Strategien bygger videre på den tidligere strategi fra 2018 til 2021, der intensiverede indsatsen og understregede, at bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er en samfundsopgave, der kræver en fokuseret og fælles indsats fra såvel myndigheder som private aktører. Den nationale strategi for 2022 til 2026 tager blandt andet udgangspunkt i de risikoområder, der er identificeret i *Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask 2022* (Hvidvasksekretariatet 2023) og omhandler fem fokusområder:

- Styrkelse af indsatsen mod kompleks og organiseret kriminalitet
- Digitale og teknologiske løsninger mod hvidvask og terrorfinansiering
- En sammenhængende, risikobaseret og målrettet kontrol- og tilsynsindsats
- Et stærkt og tæt samarbejde mellem myndigheder og private aktører
- Et styrket fokus på internationalt samarbejde

National strategi for forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering 2022-2025 og den efterfølgende forlængelse til 2026 har til formål at sætte retningen for hvidvaskindsatsen i Danmark. Ansvaret for implementeringen af strategien ligger hos Erhvervsministeriet, Skatteministeriet og Justitsministeriet.

Ud over strategien er der en række politiske aftaler, der påvirker arbejdet med udbyttegivende kriminalitet og økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask. Det gælder flerårsaftaler om politiets og anklagemyndighedens økonomi, de såkaldte bandepakker og strafreformer.

Anden lovgivning og politiske beslutninger der påvirker hvidvaskområdet

Foruden hvidvaskloven vedtages der løbende love med betydning for hvidvaskområdet. Det omfatter både lovgivning, der er direkte rettet mod hvidvask, som for eksempel at alle myndigheder skal være forpligtede enheder og skærpede straffe for hvidvask, og politiske beslutninger, der indirekte påvirker risikoen for hvidvask, eksempelvis bandepakkerne.

Både Europa-Kommissionens hvidvaskpakke og øvrig national lovgivning vil få betydning for hvidvaskområdet i Danmark de kommende år.

HVIDVASKLOVGIVNING I RIGSFÆLLESSKABET

Lovgivning og regler på Færøerne og i Grønland er forskellige fra Danmark. Det skyldes blandt andet, at den danske hvidvasklov sættes i kraft ved anordning i Grønland og på Færøerne, hvorefter loven tilpasses nationale forhold. Herudover sættes den danske hvidvasklov ikke i kraft på de områder, landene har hjemtaget. For disse områder udsteder landene i stedet national hvidvaskregulering. Færøerne har for eksempel hjemtaget opgaver, der tidligere hørte under Erhvervsstyrelsens tilsyn, hvorfor færøsk hvidvasklov er gældende på området.

Hvidvaskrisici på Færøerne og i Grønland behandles i henholdsvis *Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask på Færøerne 2026* og *Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask i Grønland 2026*, som forventes at udkomme primo 2027.

VERDEN UDEN FOR DANMARK 2.4

Det danske samfund præges af, hvad der sker i verden omkring os. I relation til hvidvask er tre områder særligt relevante:

- Uro på markederne skaber rum for kriminelle
- Nationale og europæiske investeringer i forsvar og grøn omstilling skaber muligheder for kriminelle
- Økonomisk kriminalitet, hvidvask og sanktionsomgåelse kan være hybrid krigsførelse.

Den teknologiske udvikling giver i kombination med ustabilitet muligheder for de kriminelle (Europol 2026: 41).

URO PÅ MARKEDERNE

Forsyningsudfordringer, distributionsproblemer og prisstigninger skaber potentialer for kriminelle, som kan tilbyde løsninger, der lyder attraktive for virksomheder og borgere, men som ofte indebærer svindel, forringet kvalitet eller ulovlige varer. Det kan for eksempel være tilbud om hurtig levering fra fiktive lagre, forfalskede varer, salg til overpriser, falske onlinebutikker og levering af smuglervarer. De kriminelle bruger kriser og uro på verdensmarkedet til at generere ulovlige udbytter, der skal hvidvaskes.

USA's stigende toldafgifter på udvalgte varer og tjenester samt truslerne om flere afgifter skaber uro på de internationale markeder (IMF 2025). USA er Danmarks største eksportmarked og både samarbejdet og handlen med USA har betydning for dansk erhvervsliv. Det gælder også selvom en stor del af eksporten ikke krydser den danske grænse, fordi varerne produceres andre steder.

I USA er det i øvrigt vedtaget, at amerikanskejede virksomheder ikke skal offentliggøre oplysninger om reelle ejere, og at kravet kun skal gælde for udenlandske ejere og selskaber. Det kan også få betydning for hvidvaskindsatsen i Danmark, hvis myndigheder og forpligtede enheder får vanskeligere ved at identificere reelle ejere.

OFFENTLIGE INVESTERINGER I DANMARK OG I EU

Når der i afsættes midler til tilskud og større investeringer i eksempelvis forsvar, forskning og grøn omstilling, vil kriminelle også forsøge at svindle sig til midlerne. Det har betydning for forståelsen af, hvor udbyttet fra kriminalitet kan komme fra i de kommende år. Det fokuserer Europol på i deres seneste analyse af den seriøse og organiserede kriminalitet (Europol 2025: 74).

Europol vurderer, at EU's og nationale tilskuds- og støtteordninger længe har været attraktive mål for svindlere, og nye tilgængelige risikerer at blive mål for svindel.

For så vidt angår svig med EU-midler, peger EU's anti-svindel enhed (OLAF) på, at det blandt andet foregår ved uregelmæssigheder i forbindelse med indkøb, dobbeltbevillinger, oppustede faktura, oprettelse af falske dokumenter, skattesvig og interessekonflikter (OLAF 2025).

Tilskuds- og ydelsessvig, herunder svindel med moms og investeringspuljer, betyder, at stats- og EU-midler ikke ender hos de reelle modtagere. Det undergraver både de nationale økonomier og EU's samlede økonomi. Svindelmetoderne bliver stadig mere avancerede og tilpasses løbende, blandt andet gennem brug af onlineplatforme, kunstig intelligens og andre hurtigt voksende sektorer. Europol forventer, at udviklingen vil fortsætte i fremtiden (Europol 2025: 74).

Da EU har fokus på at udvikle en mere bæredygtig, digital og robust økonomi, forventer Europol, at kriminelle retter deres opmærksomhed mod sektorer som vedvarende energi, forskningsprogrammer og landbrug, som er nogle af hjørnestenene i den flerårige finansielle ramme for 2021-2027 og *NextGenerationEU*. Også investeringer i forsvaret og i den grønne omstilling, som flere lande i EU er i gang med, vil kunne tiltrække kriminelle.

Investeringer i det danske forsvar

Folketinget har besluttet at investere milliarder for at styrke forsvaret i de kommende år. Der etableres for eksempel en Accelerationsfond, der skal sikre en hurtigere reorganisering og genopbygning af forsvaret end tidligere planlagt (Forsvarsministeriet 2025: 1-2). Sådanne investeringer er attraktive for kriminelle.

Investeringer i den grønne omstilling

Nationale og internationale investeringer i miljøforbedringer er ofte omfattende, og investeringerne skal derfor i udbud i EU. Det medfører en række potentielle sårbarheder, som kriminelle kan forsøge at anvende.

Det samme vil forventeligt gøre sig gældende ved andre internationale klimainvesteringer og støtteordninger. Europol vurderer, at den stigende indsats for en mere bæredygtig økonomi vil medføre en række forskellige former for svindel i den grønne økonomi, eksempelvis investeringssvindel, underslæb af midler, svindel med emissionscertifikater og CO_2-kreditter, falske kvalitetscertificeringer og momssvindel relateret til affaldshåndtering og CO_2-kreditter (Europol 2022: 38).

EU er verdens største bidragydere til international klimafinansiering (Europa-Kommissionen 2025).

Ud over deltagelse i det internationale samarbejde for at nå Parisaftalens målsætninger udarbejdede Danmark i 2022 nationale klimamål for 2030 som en del af regeringens plan *DK2030 – et grønnere, sikrere og stærkere Danmark*. Planen har blandt andet fokus på offentlige investeringer i den grønne omstilling frem mod 2030 (Finansministeriet 2022).

Som en del af Danmarks 2030-klimamål blev parterne bag den politiske aftale, Grøn Trepart, enige om en langsigtet politisk rammeaftale for arbejdet med den grønne omstilling. Ligesom investeringerne i forsvaret kan investeringer i den grønne omstilling være attraktive for kriminelle.

HYBRID KRIGSFØRELSE OG SANKTIONER

Hybrid krigsførelse

Europol advarer om, at organiserede kriminelle aktører i Europa har kapacitet til at destabilisere samfund gennem generering af ulovligt udbytte og etablering af parallelle finansielle systemer (Europol 2025: 6).

Europol bemærker, at kriminelle netværk i stigende grad fungerer som proxyer for aktører, der udgør hybride trusler. Det omfatter blandt andet cyberangreb rettet mod kritisk infrastruktur, europæiske regeringer, virksomheder, institutioner og EU-borgere. Disse angreb stammer ofte fra lande uden for EU og forekommer i et sådant omfang, at Europol omtaler det som en "udbredt svindelepidemi" (Europol 2025: 36).

Samtidig vurderes samarbejdet mellem kriminelle netværk og terrorister inden for EU at være sjældent og begrænset til sporadiske, opportunistiske forbindelser, mens der uden for EU findes stærkere bånd (Europol 2025: 79, Europol 2026: 23).

Trusselsbilledet er blevet en integreret del af det bredere spektrum af hybride trusler, som også omfatter desinformation, cyber- og kunstig intelligens-baserede angreb, korruption og økonomisk kriminalitet (Egmont 2025: 4).

Sanktioner

EU har siden 2022 indført en række sanktionspakker mod Rusland og Belarus som reaktion på Ruslands invasion af Ukraine (Finanstilsynet 2026a og Erhvervsstyrelsen 2026).

Der er indført omfattende finansielle og handelsmæssige sektorsanktioner samt målrettede sanktioner mod individer og enheder, hvilket blandt andet indebærer indefrysning af aktiver i EU og samhandels- og indrejseforbud i EU. Sanktioner for samhandel med Rusland betyder, at varer, der kan styrke Ruslands industrielle kapacitet, ikke må eksporteres fra EU til Rusland.

Som et led i de finansielle sanktioner har EU indført forbud mod alle transaktioner med Ruslands centralbank, der vedrører forvaltningen af den russiske centralbanks reserver og aktiver samt en række andre forbud mod transaktioner og finansielle tjenester.

I 2021, før Ruslands invasion af Ukraine, eksporterede Danmark varer og tjenester til Rusland for omkring 15 milliarder kroner. I 2025 var den samlede eksport fra Danmark til Rusland faldet til to milliarder kroner (Udenrigsministeriet 2026). I samme periode har Toldstyrelsen set et skifte i eksporten til de postsovjetiske lande i Sydkaukasus og Centralasien, herunder Armenien, Georgien, Kirgisistan, Kasakhstan, Aserbajdsjan, Turkmenistan, Tadsjikistan og Usbekistan. Toldstyrelsens eksportdata viser, at der opstår afsætningsmuligheder i disse lande, når nye varer bliver omfattet af et eksportforbud til Rusland.

I takt med at det bliver sværere for Rusland at skaffe de nødvendige produkter, er der risiko for, at omgåelses- og omdirigeringsnetværkene bliver større og mere avancerede, hvilket gør det vanskeligere for både virksomheder og myndigheder at opdage.

Europol vurderer, at kriminelle, der er involveret i omgåelse af sanktioner, fortsat vil bruge den manglende koordination og samarbejde mellem myndigheder og jurisdiktioner samt den kompleksitet, der kendetegner håndhævelse af sanktionsregimer (Europol 2025: 77). Toldstyrelsen oplyser, at myndighederne i Danmark har et tæt samarbejde på sanktionsområdet, herunder også i forbindelse med forebyggelse af sanktionsomgåelse. Toldstyrelsen oplyser yderligere, at de foretager løbende evaluering af handelsstrømme på varer omfattet af sanktioner.

3. TRUSLER



SAMMENFATNING 3.0

Begrebet trusler dækker over kriminalitetsformer og de personer, der begår dem. Kapitlet gennemgår en række forskellige former for kriminalitet, der genererer ulovligt udbytte, og derefter de centrale aktører på hvidvaskområdet.

Både mængden og typen af værdier, der bliver hvidvasket, afhænger af den kriminalitet, som skaber det økonomisk udbytte. Dette kaldes nedenfor *førforbrydelsen*.

Størrelsen på det økonomiske udbytte fra førforbrydelserne er et skøn, idet kriminelle ønsker at holde aktiviteter skjult for myndighederne.

Førforbrydelsen påvirker typen af ulovligt udbytte, der genereres, ligesom dette udbytte påvirker hvidvaskmetoden. Et udbytte i kontanter eller fysiske aktiver kræver eksempelvis ofte sløring og integration, før det kan anvendes i den legale økonomi. Omvendt kan et udbytte fra fiktiv omsætning eller kunstigt lave omkostninger kræve en anden hvidvaskmetode, idet førforbrydelsen allerede har integreret midlerne i den legale økonomi, så længe de ikke mistænkes for eller identificeres som ulovlige.

Hvidvaskbehovet afhænger dermed af førforbrydelsen. I det følgende vurderer dansk politi udvalgte førforbrydelsers omfang og udbyttet heraf, mens Hvidvasksekretariatet vurderer udbyttet af kriminalitet begået i udlandet og de tværgående fænomener: bedrageri, arbejds- og velfærdskriminalitet. På denne baggrund vurderer Hvidvasksekretariatet potentialet for hvidvask knyttet til førforbrydelsen.

I de enkelte afsnit introduceres kort førforbrydelsen og dens lovgivningsmæssige rammer efterfulgt af en skades-, trussels- og sårbarhedsanalyse af området. Endelig vurderes det forventede fremtidige udbytte ved kriminalitetsformen og potentialet for hvidvask.

Skadesanalysen belyser omfanget og skadesvirkningerne ved kriminaliteten, mens trusselsanalysen har fokus på gerningspersonernes kapacitet til at begå kriminaliteten. Sidst gennemgår sårbarhedsanalysen de strukturerer, som danner grundlag for forbrydelsen, herunder tilgængelighed og opdagelsesrisici.

Boks 31

Typer af kriminelle aktiviteter

- *Skjult aktivitet:* Arbejdsindkomst som skjules fra myndighederne, såsom sort arbejde.
- *Ulovlige aktiviteter:* Direkte ulovlige handlinger såsom varemærkeforfalskning eller narkotikahandel.
- *Kriminelle transaktioner:* Tilegnelse af økonomiske ressourcer på ulovlig vis såsom bedrageri mod EU, staten, virksomheder eller personer.
- *Kriminelle tjenester:* Specialiserede aktører, der sælger viden eller kompetencer til andre kriminelle.

På den baggrund vurderer Hvidvasksekretariatet potentialet for hvidvask samt det forventede trusselsniveau i forhold til hvidvask de kommende år. Hvidvasksekretariatet vurderer potentialet baseret på kategorierne **begrænset, moderat, betydelig** og **høj**.

Grundlaget for vurderingerne er beskrevet i *Metoderapport 2026*.

SAMLET VURDERING AF UDBYTTEGIVENDE KRIMINALITET

Politiet vurderer, at *Skatte- og afgiftskriminalitet* og *Narkotika-, farma- og dopingkriminalitet* er de mest udbyttegivende førforbrydelser i Danmark. *Udbytte af kriminalitet begået i udlandet* udgør også en høj trussel i forhold til hvidvask i Danmark.

Hvidvasksekretariatet vurderer på baggrund af internationale rapporter, erfaringer fra politiet og underretninger om hvidvask af ulovlige midler fra udlandet, at en stor del af det udbytte, der hvidvaskes, blandt andet stammer fra narkokriminalitet, it-relateret økonomisk kriminalitet, korruption, menneskehandel og -smugling, organiseret voldskriminalitet, våbenhandel og miljøkriminalitet.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle aktører, grupper og netværk i Danmark og udlandet både hvidvasker egne midler og køber sig til ydelser hos professionelle hvidvaskere. Hvidvasksekretariatet vurderer endvidere, at kriminelle grupper og netværk, herunder professionelle hvidvaskere og facilitatorer, øger kapaciteterne blandt de kriminelle og skaber en høj trussel for hvidvask i Danmark.

Tabel 15

Vurdering af truslen for hvidvask fordelt på udvalgte kriminalitetsområder	
Kriminalitetsområder	**Risiko**
Udbytte fra kriminalitet begået i udlandet	**Høj**
Skatte- og afgiftskriminalitet	**Høj**
Narkotika-, farma- og dopingkriminalitet	**Høj**
It-relateret økonomisk kriminalitet	**Betydelig**
Miljøkriminalitet – affald og forurening	**Betydelig**
Indbrud og tyveri	**Betydelig**
Varemærkeforfalskning og piratkopiering	**Moderat**
Menneskehandel og menneskeudnyttelse	**Moderat**
Avanceret cyberkriminalitet	**Begrænset**
Menneskesmugling	**Begrænset**
Korruption	**Begrænset**
Markedsmanipulation og insiderhandel	**Begrænset**
Fødevarekriminalitet	**Begrænset**
Illegal handel med vilde dyr og planter	**Begrænset**
Tværgående temaer	**Risiko**
Bedrageri	**Høj**
Arbejdskriminalitet	**Høj**
Velfærdskriminalitet	**Høj**
Aktører	**Risiko**
Grupper og netværk	**Høj**
Professionelle hvidvaskere	**Høj**
Facilitatorer	**Høj**

3.1 HVIDVASK AF UDBYTTE FRA UDENLANDSK KRIMINALITET

De største sager om hvidvask i Danmark omhandler hvidvask af midler fra kriminalitet begået i udlandet. Hvidvasksekretariatet vurderer, at ulovlige midler fra udlandet vil blive hvidvasket i Danmark i de kommende år, hvorfor truslen fra kriminelle i udlandet er høj og sandsynligvis vil vokse frem mod 2030. Endelig vurderer Hvidvasksekretariatet, at udbytte fra kriminalitet begået i udlandet udgør den største trussel for hvidvask.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at udbytte fra kriminalitet begået i udlandet udgør den største trussel for hvidvask, da kriminelle forhold i udlandet genererer et større udbytte fra kriminalitet end i Danmark. Samtidig er Danmarks erhvervsvenlige, digitaliserede og tillidsbårne samfund velegnet til hvidvask af værdier fra udenlandsk kriminalitet. Der er ikke indikationer på, at udbyttegivende kriminalitet begået i udlandet vil falde de kommende år.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra kriminalitet begået i udlandet i forhold til hvidvask er høj.

SKADESANALYSE

Hvidvasksekretariatet er ikke bekendt med den samlede mængde ulovlige midler fra udlandet, men konstaterer, at de største sager om hvidvask i Danmark knytter sig til kriminalitet begået i udlandet.

Ifølge Europols analyse af den seriøse og organiserede kriminalitet udgøres de største trusler af cyberangreb, online svindel, (online) seksuel udnyttelse af mindreårige, migrantsmugling, narkotikahandel, våbenhandel og affaldskriminalitet (Europol 2025: 88). Forudsætningen for, at de kriminelle kan bruge udbyttet, er hvidvask (Europol 2025: 24).

Hvidvasksekretariatet har eksempler på, at Danmark er transitland for ulovligt udbytte fra kriminalitet begået i udlandet. Her kan det danske finansielle system bidrage til at sløre transaktioner og give pengestrømme et skær af legitimitet. Danmarks internationale omdømme som et lav-korruptionsland kan ligeledes gøre landet til et attraktivt sted at placere midler.



Boks 32

Hvidvask af ulovlige midler fra udlandet igennem Danmark

I maj 2026 faldt der dom i landsretten, hvor en 53-årig kvinde og en 60-årig mand blev idømt henholdsvis ni og seks års fængsel for deres roller i den hidtil største sag om hvidvask i Danmark. Sagen omhandlede hvidvask af 29 milliarder kroner, der strømmede gennem danske kommanditselskabers konti i en dansk banks filial i Estland.

De dømte har henholdsvis administreret og været stråmandsdirektør i 40 forskellige danske kommanditselskaber, hvilket gjorde det muligt gennem selskaberne at modtage og videreoverføre penge, som antageligvis stammede fra kriminalitet. Ingen af de 40 selskaber havde lønudgifter, og de var ejet af udenlandske selskaber med en ugennemsigtig ejerstruktur, der i de fleste tilfælde var registreret på samme adresser i udlandet som en lang række andre selskaber. Kommanditselskaberne havde dermed ingen fysisk tilstedeværelse, og der var derfor heller ingen bygninger med selskabernes logoer og navne udenpå. Kommanditselskaberne havde heller ingen hjemmesider eller anden tilstedeværelse på internettet (Anklagemyndigheden 2026).

Danmark kan også blive transitland for varer, der mistænkes at indgå i handelsbaseret hvidvask, eller når udenlandske kriminelle sætter penge i erhvervs- eller privatejendomme, der sælges med henblik på sløring.

Hvidvasksekretariatet har efterretninger, der indikerer, at kriminelle i udlandet forsøger at hvidvaske gennem uformelle pengesystemer i Danmark såsom undergrundsbanker. Hvidvasksekretariatet henviser til afsnittet om uformelle pengesystemer og undergrundsbanker i kapitel 5 *Metoder til hvidvask*.

Det er ikke muligt at føre statistik over mængden af ulovlige midler, der hvidvaskes i Danmark ud fra underretningerne. Det skyldes, at der i underretningspligten for forpligtede enheder ikke er krav om, at man skal kende førforbrydelsen. Dog kan underretninger med udlandstransaktioner være med til at tegne et billede af hvidvask ind og ud af Danmark. Disse omhandler blandt andet:

- Prostitution
- Menneskesmugling
- Narkotikakriminalitet
- It-relateret økonomisk bedrageri, såsom kærlighedssvindel og investeringssvindel
- Mistanke om insiderhandel
- Anbringelse af midler fra korruption i udlandet
- Ulovlig produktion af brændstoffer og kemikalier til industri

Som vist i kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* ses der i underretningerne en stigning i andelen af transaktioner til og fra udlandet, og Hvidvasksekretariatet har ikke indikationer på eller kendskab til analyser, der viser, at udbyttegivende kriminalitet i udlandet vil falde i de kommende år. Målt på beløb handlede underretninger med udlandstransaktioner i perioden 2022 til 2025 ofte om transaktioner til eller fra Tyskland, De Forenede Arabiske Emirater og USA, mens der målt på antal underretninger oftest er underrettet om Sverige, Tyrkiet og Litauen.

Udviklingen i teknologi synes samtidig at bane vejen for sofistikerede og skalerbare kriminelle gerninger inden for økonomisk kriminalitet.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Europol peger på, at aktører, som særligt er involveret i hvidvask, også ofte er involveret i narkotikakriminalitet og bedrageri, der kræver god organisering (Europol 2021a: 28).

Hvidvasksekretariatet har oplysninger, der indikerer, at udenlandske organiserede kriminelle kanaliserer penge gennem danske konti.

Danmarks geografiske placering med grænser til EU's største økonomi, Tyskland, bro til Sverige, hurtige færgeforbindelser til Norge og Polen, medlemskab af EU samt Schengenaftalen har betydning for hvidvaskpotentialet af midler fra kriminalitet i nærområdet. Ved rejser fra Sverige til Danmark er det eksempelvis ikke påkrævet at deklarere kontanter. Kontant udbytte fra kriminalitet i Sverige, kan dermed uden kontrol fra de svenske myndigheder transporteres over Øresund og hvidvaskes i Danmark via pengeudførsler gennem Københavns Lufthavn, der er knudepunkt for internationale flyvninger i Norden. Kontanterne kan ligeledes hvidvaskes gennem danske valutavekslings- og pengeoverførselsvirksomheder.

Europol oplyser, at kriminelle netværk i EU har etableret undergrundsbanksystemer, hvor transaktioner foregår uden om det legale finansielle system (Europol 2025: 24). Disse systemer understøtter sløring af kriminaliteten for myndigheder og forpligtede enheder. Størrelsen af de uformelle pengesystemer i Danmark kan ikke opgøres, men det er bekræftet, at både hawala og kinesiske undergrundsbanker eksisterer i Danmark. Hvidvasksekretariatet henviser til kapitel 5 *Metoder til hvidvask* i afsnittet om *Uformelle pengeoverførselssystemer*.

Hvidvask af ulovlige midler fra udlandet via danske virksomheder

Danske virksomheder anvendes til at hvidvaske ulovlige midler. Hvidvasksekretariatet har oplysninger om virksomheder, der ved siden af den normale drift agerer transitkonti for ulovlige midler fra udlandet. Det foregår ved, at midler fra kriminalitet blandes med midler fra virksomhedens normaldrift og videreføres til udenlandske selskaber gennem fakturabetalinger.

Det kan ske bevidst, hvor virksomheden i Danmark er en del af et kriminelt netværk, men også ubevidst, såsom når danske virksomheder modtager betalinger fra tredjeparter.

Det kan være en udfordring for forpligtede enheder at få indsigt i reelle ejere i udlandet, hvilket medfører, at udenlandske aktører kan bruge danske virksomheder til hvidvask. Hvidvasksekretariatet henviser til sårbarheder forbundet med reelle ejere i kapitel 4 *Sårbarheder.*

Virksomheders internationale samhandel og udveksling af arbejdskraft over landegrænser kan ligeledes anvendes til at sløre ulovlige midlers oprindelse. Fremgangsmåden omfatter ofte transaktioner på tværs af lande, hvor de kriminelle udnytter lovgivningsmæssige forskelle mellem landene. Samtidig udfordres myndighederne af mangel på rettidig og effektiv informationsudveksling på tværs af landegrænser.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Europol vurderer, at hvidvask er rygraden i organiseret kriminalitet, og at truslen herfra er stigende (Europol 2025: 24). Det skyldes, at stigende digitalisering og ny teknologi øger truslen, og at de kriminelle ofte slører aktiviteter ved at bruge virksomheder. Det gælder også kriminelle uden for EU.

Digitaliseringen i Danmark gør det nemmere at indsætte stråmænd og placere større beløb, fordi kriminelle nemt og hurtigt kan oprette virksomheder og flytte midler på tværs af landegrænser. Der observeres således en tendens til, at hvidvask foregår digitalt. Danmark er endvidere blandt verdens mest digitaliserede samfund, hvilket øger risikoen for hvidvask af ulovlige midler fra udlandet.

Det betyder dog også, at myndighederne har mulighed for at identificere mistænkelige aktiviteter, såsom stråmænd, hurtigere og lukke ned for aktiviteter.

De største sager om hvidvask i Danmark handler om kriminelle, der har vasket midler fra kriminalitet gennem dansk finansiel infrastruktur og/eller ved brug af virksomheder. Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra kriminelle i udlandet, der vil placere, sløre og integrere ulovlige midler i Danmark, fortsat er høj, og at disse midler årligt udgør et tocifret milliardbeløb.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra kriminelle i udlandet, der ønsker at hvidvaske ulovlige midler, er høj. Omfanget af hvidvask af ulovlige midler fra kriminalitet begået i udlandet afhænger af kriminalitetsudviklingen i udbyttegivende kriminalitet, men der er ikke indikationer på fald i de kommende år.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra kriminelle i udlandet, der forsøger at hvidvaske penge i Danmark, udgør et tocifret milliardbeløb årligt. Her er truslen for hvidvask høj, fordi kriminelle er blevet mere professionelle, opsætter komplekse virksomhedsstrukturer og netværk, samt fordi Danmark er et attraktivt land til hvidvask. Værnet mod hvidvask i Danmark er dog styrket over de seneste år, særligt i den finansielle sektor, hvilket i et vist omfang begrænser risikoen for hvidvask af ulovlige midler fra udlandet.

Den kommende hvidvaskpakke får alle lande i EU til at implementere fælles standarder og mere effektive hvidvaskforanstaltninger end i dag, hvilket kan øge presset fra kriminelle i udlandet, fordi huller i systemet på tværs af EU ikke længere er tilgængelige.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at udbytte fra kriminalitet i udlandet udgør en **høj** trussel i forhold til hvidvask de kommende år, og at kriminalitet begået i udlandet er den største trussel for hvidvask i Danmark.

3.2 SKATTE- OG AFGIFTS-KRIMINALITET



Skatte- og afgiftskriminalitet er blandt de mest udbyttegivende kriminalitetsformer i Danmark. Politiet vurderer, at kriminaliteten er mere kompleks og ressourcekrævende end tidligere.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask er høj.

Skatte- og afgiftssvig dækker over kriminalitet, hvor borgere eller virksomheder unddrager staten indtægter.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Overtrædelse af særlovgivningen inden for skatte-, told-, afgifts- eller tilskudslovgivningen straffes med bøde og i nogle tilfælde fængsel i indtil et år og seks måneder. Skatte-, moms-, og afgiftssvig kan i særligt grove tilfælde straffes med fængsel i indtil otte år.

SKADESANALYSE

Det er afgørende for borgernes retsfølelse og samfundets økonomi, at virksomheder og personer betaler korrekte skatter og afgifter. Yderligere forvrider skatte- og afgiftskriminalitet konkurrencen mellem virksomheder, da kriminelle, som ikke betaler korrekte skatter og afgifter, kan udbyde varer og services til lavere priser.

I forbindelse med skatteøkonomisk kriminalitet opdager Skattestyrelsen løbende nye svigsmetoder.

Fra 2022 til 2025 er 6.456 sager om groft skatte- og momssvig og 958 sager om øvrig afgifts- eller tilskudssvig anmeldt til politiet. Mens antallet af sager om groft skattesvig har været stigende i perioden, har antallet af sager om groft momssvig været faldende. Det samme gælder antallet af anmeldelser om øvrig afgifts- eller tilskudssvig.

Fra 2022 til 2025 er der rejst 5.792 sigtelser for groft skatte- og momssvig og 1.656 sigtelser for øvrig afgifts- eller tilskudssvig. Der er i samme periode truffet 5.470 fældende afgørelser, hvoraf størstedelen vedrører skatte- og momskriminalitet af særlig grov karakter.

Statistikker over domme og bøder er påvirket af myndighedernes prioritering og giver derfor ikke et retvisende billede af selve kriminalitetsmængden. Politiet vurderer således, at kriminaliteten er væsentligt mere omfattende end udtrykt i antallet af anmeldelser og sigtelser, og for at få et indblik i det reelle omfang af skatte- og afgiftskriminaliteten, er det nødvendigt at inddrage vurderinger fra relevante myndigheder. Skattestyrelsen har imidlertid ingen analyser eller estimater, som afdækker eller vurderer omfanget af skatte- og afgiftskriminalitet, og indtil sådanne vurderinger måtte foreligge, anvendes nedenstående oplysninger til at belyse omfanget.

En undersøgelse fra Skattestyrelsen baseret på tal fra 2017 til 2021 af små og mellemstore selskaber og selvstændigt erhvervsdrivende i Danmark viser, at cirka halvdelen af selskaberne laver simple fejl ved angivelsen af skatte- og momsoplysninger, mens cirka ti procent laver grove fejl. Ved grove fejl vurderer Skattestyrelsen, at der er tale om bevidste eller systematiske fejl. For så vidt angår selvstændigt erhvervsdrivende er der grove fejl i 11 til 14 procent af skatte- og momsangivelserne (Skattestyrelsen 2025a).

Skattestyrelsen oplyser, at 86 procent af borgerne angiver korrekte skatteoplysninger, og at 13 procent begår simple fejl, hvilke styrelsen vurderer, er begået ved simpel uagtsomhed. Den tilbageværende ene procent udgør grove fejl, som omfatter svig begået forsætligt eller ved grov uagtsomhed. I begge tilfælde kan der være tale om strafbar skattesvig (Skattestyrelsen 2025b).

Skattestyrelsen kan til Hvidvasksekretariatet hverken oplyse det samlede beløb for de grove fejl eller vurdere, hvor stor en andel der stammer fra kriminel aktivitet.

I 2025 udgav Rockwool Fondens Forskningsenhed (RFF) en rapport om skyggeøkonomien i Danmark (Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025a). Estimater herfra inkluderer tal fra sort arbejde og virksomheders underrapportering, herunder lovlig produktion, der holdes skjult for myndighederne, samt illegale aktiviteter. Ifølge rapporten, der bygger på tal fra 2014, udgør de modelbaserede estimater af skyggeøkonomien 13 til 18 procent af bruttonationalproduktet, svarende til et trecifret milliardbeløb i 2025. En del af dette beløb stammer fra skatte- og afgiftskriminalitet, herunder organiseret sort arbejde (Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025a: 1, 58-60).

En undersøgelse bestilt af EU-Parlamentet estimerer desuden, at skyggeøkonomien i Danmark i 2022 var på knap 10 procent af bruttonationalproduktet (Schneider & Asllani 2022: 18). Europa-Kommissionen vurderer endvidere, at skyggeøkonomien i Danmark er blandt de mindste i EU og påvirkes af en række økonomiske og samfundsmæssige faktorer såsom højt skattetryk, indirekte beskatning, antal selvstændige virksomheder, arbejdsløshedsprocent og generel økonomisk vækst (Schneider & Asllani 2022: 23, Europa-Kommissionen 2025b: 5)

Hvidvasksekretariatet oplyser, at skatte- og afgiftskriminalitet er hyppigt forekommende i underretninger fra forpligtede enheder. Som beskrevet i kapitel 1 H*vidvask i Danmark*, er skatteforvaltningen den myndighed, der modtager flest underretninger fra Hvidvasksekretariatet. Alene i 2025 oversendte Hvidvasksekretariatet 37.128 til skatteforvaltningen.

Skatte- og afgiftskriminalitet begås via en række svigsmetoder. For at komme omfanget nærmere beskriver politiet udvalgte svigstyper nedenfor. Listen er ikke udtømmende.

Sort arbejde

Ifølge Rockwool Fondens Forskningsenheds undersøgelse fra 2021 har hver femte dansker i alderen 18-74 år udført sort arbejde i løbet af et år (Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025: 1-2). Den samlede sorte indkomst udgør cirka 31 milliarder kroner årligt, opgjort i 2025-priser, hvoraf cirka 13 milliarder kroner stammer fra sort arbejde aflønnet med kontanter. Når der ikke betales skat og moms af det sorte arbejde, taber statskassen cirka 14 milliarder kroner årligt (Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025: 2). Hertil kan også tilføjes statskassens tab fra organiseret og systematisk sort arbejde, som ikke indgår i ovenstående beregning.

Kædesvig

Skattestyrelsen har fokus på kædesvig, hvor kriminelle benytter kæder af underleverandører i kombination med stråmænd/stråmandsvirksomheder og falske fakturaer til at begå skatte- og momsunddragelse. Formålet med kæderne er at sløre, hvem der har udført et stykke arbejde og modtaget betaling og dermed skal betale moms og skat. Virksomheder i kæden kan fremsætte krav om uberettigede fradrag og undgå betaling af A-skat og arbejdsmarkedsbidrag. Pengestrømmene i kædesvig sker ofte på tværs af landegrænser.

Siden 2018 har Skattestyrelsen øget antallet af kontroller mod kædesvig og fra 2020 til 2024 gennemført knap 12.000 kontroller. I ni ud af ti tilfælde har skattestyrelsens risikobaserede kontroller afdækket fejl i moms- og skatteangivelserne, hvilket har ført til opkrævninger for over fire milliarder kroner (Skattestyrelsen 2025c: 1). Skattestyrelsen oplyser, at tilfældet er det samme i 2025.

Brancheorganisationen Cereda, hvis medlemmer er regnskabskonsulenter, bogholdere, revisorer og lignende, oplyser, at medlemmerne typisk oplever, at virksomheder ufrivilligt involveres i kædesvig, når de med kort varsel har behov for nye underleverandører, og opgaverne indkøbes under tidspres og uden mulighed for tilstrækkelig kontrol.

Grænseoverskridende momssvig

Europa-Kommissionen vurderer, at grænseoverskridende momssvig koster EU's medlemsstater og EU-budgettet mellem 12,5 og 33 milliarder euro hvert år, svarende til mellem cirka 94 milliarder og 248 milliarder kroner. Momssvig udføres også af organiserede kriminelle, og her udgør svindeltypen momskarruselsvindel et alvorligt problem (Det Europæiske Råd 2026).

Momskarruselsvindel foregår ved, at virksomheder køber varer eller tjenester momsfrit fra et andet EU-land og opkræver moms ved videresalg uden at indberette det korrekt til Skattestyrelsen. Europol vurderer, at svigsformen er den mest almindelige fremgangsmåde til momssvindel i EU (Europol 2025: 75).

Fra 2018 til 2023 har Skattestyrelsen gennemført cirka 2.800 kontroller mod momskarruseller, hvilket har medført opkrævninger for over 2,5 milliarder kroner (Skattestyrelsen 2024: 1).

Europa-Kommissionen vurderede Danmarks tab ved momskarruselsvig inden for EU (*Missing Trader Intra Community, MTIC*) til omkring 700 millioner euro i 2023, svarende til cirka 5,2 milliarder kroner (Europa-Kommissionen 2025b: 3).

Skattestyrelsen oplyser til Hvidvasksekretariatet, at momskarruselsvig udgør en lille del af det samlede momssvigsområde i Danmark.

Hvidvasksekretariatet vurderer derudover, at kriminelle begår omfattende skatte- og momssvig gennem over- og underfakturering (Hvidvasksekretariatet 2025b).

Skatteunddragelse ved placering i udlandet

Skattekriminalitet foregår også ved placering af værdier i udlandet, som der ikke betales skat af, fordi midlerne ikke opgives til skatteforvaltningen. Det kan være i offshore- og skattelylande, hvor der er ringe oplysninger om reelle ejere og formue samt ringe udveksling af oplysninger med danske myndigheder.

De store læk af finansielle data, såsom Panama Papers og Pandora Papers, har afsløret omfattende brug af offshore-selskaber, stråmænd og dækselskaber i skattelylande samt andre metoder til at skjule ejerskaber af virksomheder og aktiver i udlandet. Metoden bruges også af kriminelle i Danmark.

Boks 33

Kinesisk milliardsvindel med tråde til Danmark

Et kinesisk netværk er afsløret i svindel for mindst 5,2 milliarder kroner i EU, og sagen trækker tråde til Danmark. Netværket har angiveligt sendt varer fra Kina til blandt andet Danmark via havne i Sydeuropa. Importøren skal ifølge EU's regler først betale moms, når varerne ankommer til slutmodtager-landet, og der betales således ikke moms, når varerne ankommer til havnene i Sydeuropa. Varerne sendes dog aldrig længere end Sydeuropa, hvor de placeres på hemmelige lagre og sælges på det sorte marked. Profitten sendes retur til Kina.

Den Europæiske Anklagemyndighed (EPPO) udførte 101 ransagninger på tværs af Athen, Madrid, Paris og Sofia. Målene var, foruden kinesiske illegale logistikcentre, alt fra toldmæglere til transportfirmaer, skatterådgivere og advokater. Der blev blandt andet beslaglagt valuta, herunder kryptovaluta, for 43 millioner kroner, mere end 7.000 el-cykler, 11 ejendomme, 27 køretøjer, dyre ure, smykker og våben. Ti personer blev arresteret, herunder to fra toldvæsnet.

EPPO anslår, at EU-landene er blevet svindlet for mindst 5,2 milliarder kroner, men beløbet er formentlig højere (EPPO 2025).

Boks 34

Danskere i Panama Papers

I 2016 afslørede Panama Papers omfattende skatteunddragelse via skattely i Panama. Skatteforvaltningen i Danmark købte et stort datamateriale fra de lækkede Panama Papers fra en anonym sælger for godt seks millioner kroner og identificerede skattepligtige beløb for op mod en milliard kroner (Skatteministeriet 2020). På baggrund heraf har Skatteforvaltningen lavet reguleringer for knap en milliard kroner og udsendt skatteregu-leringer og regninger til i alt 112 personer og 90 virksomheder for 430 millioner kroner. Yderligere anmeldte Skattestyrelsen 57 sager til NSK, som, Skattestyrelsen vurderede, kunne være strafbare forhold, der kunne medføre en frihedsstraf (Skatteministeriet 2025). Straffesagerne er alle opgivet, fordi der ikke blev fundet bevismæssig grundlag for at rejse tiltale eller blev påtaleopgivet.

Øvrig afgiftssvig

Øvrig afgiftssvig er tilfælde, hvor staten unddrages betaling af lovpligtige afgifter såsom punktafgifter på alkohol, tobak, slik, energi eller miljøafgifter. Skattestyrelsen har en opgørelse af afgiftsgabet ved illegal indførsel af punktafgiftspligtige varer for 2007 til 2016. Undersøgelsen viser, at afgiftsgabet på chokolade, spiritus, tobak, vin og øl i 2016 var estimeret til omkring 601 millioner kroner, hvilket svarer til 726 millioner kroner i 2025-priser. Politiet har ført flere sager om svindel med afgifter i kiosker, men er ikke bekendt med tilgængelige analyser, der estimerer omfanget af afgiftssvig.

Estimering af omfang af skatte- og afgiftskriminalitet

På baggrund af rapporter om skyggeøkonomien i Danmark, opgørelser over sort arbejde, danske straffesager, risikovurderinger af hvidvaskmodus og internationale efterretninger om aktører og virksomheder vurderer politiet, at omfanget af skatte- og afgiftskriminalitet udgør adskillige milliarder kroner årligt.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Skatte- og afgiftssvig dækker alt fra frisøren, der klipper venner og bekendte sort, til organiserede kriminelle, der benytter komplicerede virksomhedskonstruktioner til at svindle for millionbeløb. De kriminelle kan både være herboende og udenlandske aktører. For nogle kriminelle er skatte- og afgiftssvig den primære kriminalitet, og for andre er det en følge af anden kriminalitet såsom svindel med kopivarer eller hvidvask.

Baseret på Skattestyrelsens erfaringer fra kæde- og momskarruselsvig er svigsaktøren ofte en legal virksomhed, som udøver kriminelle aktiviteter sideløbende. I nogle tilfælde er det i et forsøg på at forbedre en dårlig økonomi i virksomheden. Dette gælder også udenlandske aktører, der driver virksomhed eller har forretningsmæssige forbindelser til Danmark.

Skattestyrelsen vurderer, at økonomisk kriminalitet er blevet mere organiseret, og at der er en tendens til mere avancerede former for svindel gennem virksomheder, brug af strømænd og professionel rådgivning. Europol vurderer, at momssvig foretages af professionelle aktører med kendskab til momssystemet regler, lovgivning og skattemæssige procedurer (Europol 2025: 75-76).

Boks 35

Kriminelt netværk idømt samlet 61 års fængsel i historisk straffesag

I 2022 blev et kriminelt netværk bestående af 16 personer og tre selskaber dømt for omfattende skatte- og momsunddragelse. Netværket havde etableret og drevet en fakturafabrik, hvor omkring 850 selskaber betalte for ydelser, der aldrig blev leveret. I stedet udstedte netværket fiktive fakturaer, som blev brugt til at opnå uberettigede momsfradrag og skjule sort arbejde.

Det samlede beløb blev anslået til cirka 297 millioner kroner. Hovedpersonen fik syv års fængsel, og de øvrige tiltalte modtog også længere fængselsstraffe. Der blev desuden givet tillægsbøder på i alt 615 millioner kroner, og de involverede selskaber modtog bøder for 260 millioner kroner.

Efterforskningen viste, at netværket benyttede et komplekst system af stråmænd, fiktive selskaber og kontante transaktioner. En del af de midler, der blev unddraget, blev kanaliseret gennem vekselbureauer og brugt til at betale sort arbejde (Politi 2022).

Personer med tilknytning til rocker- eller bandemiljøet og facilitatorer

Politiet vurderer, at rocker- og bandemedlemmer samt andre organiserede kriminelle er aktive inden for kædesvig, fakturafabrikker, stråmandsvirksomhed og opsætning af såkaldte skraldespandsvirksomheder. Det kan eksempelvis være gennem konstruktionen af underleverandørvirksomheder, der bruges til at skjule, hvilket selskab der skal betale moms eller skat.

Facilitatorer, der sælger professionelle kompetencer til kriminelle inden for økonomisk kriminalitet såsom revisorer, jurister, advokater, andre rådgivere og speditører, er aktive i markedet.

Facilitatorer kan bistå med specialiseret viden inden for selskabsoprettelse, etablering af bankkonti i skattelylande, udarbejdelse af fiktive fakturaer, falske dokumenter og generel rådgivning omkring økonomiske forhold. Brugen af disse facilitatorer ses både hos kriminelle i Danmark og i udlandet, og politiet har efterretninger og efterforskninger, der viser, at rocker- og bandemedlemmer benytter dem til svindel.

Skattestyrelsen peger på, at økonomisk kriminalitet i rocker- og bandemiljøet er blevet mere organiseret, avanceret og kompleks. Der er konstateret uoverensstemmelser i forhold til de angivne skatteoplysninger i otte ud af ti af Skattestyrelsens kontroller hos rockere og bandemedlemmer. I 2024 betød det, at Skattestyrelsen udsendte opkrævninger for cirka 247 millioner kroner i rocker- og bandemiljøet (Skattestyrelsen 2025d).

Boks 36

Tre personer og to revisionsvirksomheder sigtet for organiseret økonomisk kriminalitet

I 2024 sigtede NSK tre personer og to revisionsvirksomheder for organiseret økonomisk kriminalitet, herunder grov skatte- og momssvig for 30 millioner kroner. Efterforskningen har fokuseret på personer omkring de to revisionsselskaber, som, ifølge NSK, er en del af et netværk, der faciliterer økonomisk kriminalitet for personer i et organiseret, kriminelt miljø, herunder rocker- og bandemiljøet. Sagen er under fortsat efterforskning (Politi 2024b).

Brug af virksomheder

Det er en politisk ambition, at de offentlige systemer skal understøtte en let og tillidsbaseret oprettelse og drift af virksomhed i Danmark. Dette er positivt for erhvervsdrivende, men kriminelle kan bruge adgangen og tilliden til at begå skatte- og afgiftskriminalitet.

Kriminelle i Danmark bruger ligeledes legale strukturer i udlandet, herunder skattelylande og lande med ringere hvidvaskforanstaltninger end Danmark samt lande med lavere transparens i forhold til reelle ejere.

Europol vurderer, at de fleste organiserede kriminelle bruger legale virksomhedsstrukturer (*legal business structures*) (Europol 2024a), og politiet vurderer, at det samme gør sig gældende i Danmark.

Fra en virksomhed oprettes til den skal aflægge regnskab, har virksomheden mulighed for at svindle uden at skulle forelægge et regnskab for Erhvervsstyrelsen. Kriminelles brug af virksomheder uddybes i kapitel 5 *Metoder til hvidvask*.

Sort arbejde er udbredt i kontantbaserede og arbejdskraftintensive brancher

Hvidvasksekretariatet har foretaget en analyse af fakturafabrikker, som viser, at fakturafabrikker, der leverer kontanter til sort aflønning, og de virksomheder, der køber fiktive fakturaer og kompenseres med kontanter fra fakturafabrikkerne, ofte findes i brancherne: bygge- og anlægsvirksomhed, tømrer- og bygningssnedkervirksomhed, vejgodstransport, rengøring og vikarbureauer (Hvidvasksekretariatet 2025). Flere af disse brancher fremgår af både Erhvervsministeriets liste over klassificerede risikobrancher fra 2025 (Retsinformation 2025) og Hvidvasksekretariatets graf over de brancher, der modtages flest underretninger om jf. kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*. Rockwool Fondens rapport viser desuden, at kontantbetalt sort indkomst er særlig høj i bygge- og anlægssektoren (Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025: 2).

Politiet bemærker en tendens til, at kriminaliteten koncentrerer sig omkring arbejdskraftintensive brancher såsom servicefagene og bygge- og anlægsbranchen.

Her kan kriminaliteten forstærkes ved, at der benyttes arbejdskraft med dårligere tilknytning til arbejdsmarkedet, herunder udenlandsk arbejdskraft, der gives ringere løn og arbejdsvilkår, herunder sort aflønning.

Brug af samfundsstrukturer til kriminalitet

Det danske skattesystem bygger på et oplysningsprincip, hvor borgere og virksomhe der oplyser et mellemværende med det offentlige. Som nævnt indberetter de fleste personer deres oplysninger korrekt (Skattestyrelsen 2025b), mens virksomhederne oftere begår fejl, hvilket lader til at være en stigende tendens. De fleste fejl er simple, men mere end hver tiende er enten bevidst eller systematisk, hvoraf nogle udgør kriminelle handlinger (Skattestyrelsen 2025a).

Skatteforvaltningen fører kontroller på skatte- og afgiftsområdet for at minimere skattegabet og justere indsatserne i forhold til risici i regelefterlevelsen. Europa-Kommissionen påpeger dog, at Skatteforvaltningen ikke offentliggør resultaterne af indsatsen mod regelefterlevelses-risici (Europa-Kommissionen 2025c: 112). Her fremhæver Kommissionen, at Danmark er blandt EU's førende lande inden for digitalisering af skatteforvaltningen (Europa-Kommissionen 2025c: 109) og har sofistikerede metoder til at estimere skattegabet og opdele det i forskellige komponenter og forskelige typer af fejl. På trods af dette offentliggøres hverken skattegabet eller dets delkomponenter (Europa-Kommissionen 2025b: 4), og der er er heller ingen offentliggørelse af tal for regelefterlevelsen for så vidt angår andre skatter og afgifter såsom punktafgifter, grønne afgifter og energiafgifter (Europa-Kommissionen 2025c: 105).

I 2025 vedtog EU en momsreform, *VAT in the Digital Age* (ViDA-pakken), der skal sikre standarder for et digitaliseret momsangivelses- og revisionssystem i EU i senest 2035 (Europa-Kommissionen 2025e). ViDA-pakken indeholder blandt andet digital rapportering af grænseoverskridende transaktioner mellem virksomheder og elektronisk fakturering for grænseoverskridende handler i EU.

I Danmark er der allerede indført elektronisk fakturering på udvalgte områder såsom ved aftaler med offentlige myndigheder. I de kommende år vil det som følge af ViDA udvides til også at gælde handel mellem virksomheder på tværs af EU. Digital rapportering af grænseoverskridende transaktioner og e-fakturaer i struktureret format vil betyde, at det bliver nemmere at automatisere kontrol og udarbejde analyser af, hvornår der handles og mellem hvem. Dette kan bruges til at opdage mønstre og uregelmæssigheder hurtigere.

Oplysningsprincippet og kontrollen af selvangmeldelser vil i de kommende år blive udfordret af ny teknologi og kunstig intelligens, som gør det nemmere for de kriminelle at producere falske og fiktive dokumenter såsom identitetskort, arbejdstilladelser, lønsedler, pas, regnskaber og lignende. Som det fremgår af kapitel 2 *Danmark frem mod 2030*, giver teknologien dog også nye muligheder for kontroller og identificering af svig på skatteområdet. Skattestyrelsen forventer eksempelvis, at Skat Intel hurtigere og mere præcist vil kunne identificere skatteøkonomisk kriminalitet.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Skatte- og afgiftskriminalitet involverer både simple og komplekse metoder til hvidvask.

Ved svindel med skat og afgifter gennem angivelse af urigtige oplysninger kommer pengene fra det offentlige ind på virksomhedens eller borgerens NemKonto, og der vil ofte ikke være behov for yderligere sløring. Der kan dog være et ønske om at sikre udbyttet ved at flytte midlerne til udlandet.

Ved sort arbejde udbetales lønnen ofte i kontanter, som kan hvidvaskes eller udføres til udlandet via lovlige og ulovlige kontantudførsler. Løn fra sort arbejde indbetales også på konti i digitale banker, kryptovaluta eller som gavekort.

Der er siden 2022 sket en markant stigning i antallet af betalinger af fiktive faktura gennem udenlandske udbydere af betalingstjenester, særligt via virtuelle IBAN'er. Det betyder, at udbyttet flyttes til udlandet, hvor danske myndigheder har sværere ved at geninddrive.

Det er politiets vurdering, at skatte- og afgiftskriminalitet genererer ulovligt udbytte for adskillige milliarder kroner årligt. Her vurderer Hvidvasksekretariatet, at alene omfanget medfører et højere potentiale for skatte- og afgiftssvig.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Det er politiets vurdering, at skatte- og afgiftskriminalitet udgør en høj trussel i Danmark, og at det er sandsynligt, at skatte- og afgiftskriminalitet gennem virksomheder vil stige frem mod 2030. Dette skyldes, at økonomisk kriminalitet fortsat organiseres og internationaliseres, og at svindlen tilrettelægges, udføres og sløres i et mere fragmenteret betalingslandskab med hjælp fra professionelle rådgivere. Yderligere kan kunstig intelligens understøtte de kriminelles virke (Europol 2025: 21). Det gælder også kriminelle, der producerer falske eller fiktive fakturaer samt identitetspapirer og regnskaber, hvilket ligeledes forventes at påvirke skatte- og afgiftskriminaliteten de kommende år.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at skatte- og afgiftskriminalitet udgør en **høj** trussel i forhold til hvidvask de kommende år.

NARKOTIKA-, FARMA- OG DOPINGKRIMINALITET 3.3



Truslen fra narkotika-, farma- og dopingkriminalitet er høj, vurderer politiet. Yderligere vurderer politiet, at handlen med illegale stoffer vil holde sit nuværende niveau eller stige, hvorfor udbyttet sandsynligvis vil forblive højt frem mod 2030.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask på området er høj.

Narkotika- og dopingkriminalitet dækker handel med narkotika som amfetamin, hash, kokain, heroin, ecstacy, opioder og doping. Farmakriminalitet omfatter handel med receptpligtig- og håndkøbsmedicin samt intellektuel varemærkekriminalitet rettet mod produktion eller markedsføring af farmaceutiske produkter.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Salg eller besiddelse af euforiserende stoffer er reguleret i lov om euforiserende stoffer og straffelovens § 191, og straffen for overtrædelse er bøde eller fængsel i indtil to år. Efter straffelovens § 191 straffes den, som i strid med lovgivningen om euforiserende stoffer til et større antal personer eller mod betydeligt vederlag eller under andre særligt skærpende omstændigheder overdrager euforiserende stoffer, med fængsel i indtil ti år. Angår overdragelsen en betydelig mængde særligt farligt eller skadeligt stof, eller har overdragelsen haft en særligt farlig karakter, kan straffen stige til fængsel i indtil 16 år.

Salg af dopingmidler eller besiddelse heraf er reguleret i lov om forbud mod visse dopingmidler og straffelovens § 191 a. Overtrædelse af dopingloven straffes med bøde eller fængsel i indtil to år. Ved salg til et større antal personer mod betydeligt vederlag eller under særligt skærpende omstændigheder er straffen fængsel i indtil seks år, jf. straffelovens § 191 a.

SKADESANALYSE

Mængden af narkotika, der omsættes, er vanskelig at vurdere, da både køber og sælger har interesse i at undgå opdagelse.

Skadevirkningerne af stofbrug kan være alvorlige. Et misbrug skader ikke kun brugeren, men også personer, lokalmiljøer og virksomheder, der udsættes for misbrugets potentielle følgekriminalitet. Stofbrug har også samfundsøkonomiske omkostninger i form af narkotikarelaterede dødsfald og udgifter til stofbehandling (EMCDDA 2024: 6).

Organiserede kriminelle grupper, der beskæftiger sig med narkotikakriminalitet, er i forbindelse med smugling associeret med handelsinfrastruktur og legale virksomheder (Europol 2025: 55). Derudover er kriminalitetsformen forbundet med høj villighed til at engagere sig i vold, korruption og hvidvask. Ifølge Europol genererer narkotika høje profitter, der hvidvaskes og geninvesteres (Europol 2025: 14). Europol anslog i 2021, at knap halvdelen af de kriminelle netværk, som hovedsageligt beskæftiger sig med hvidvask, er involveret i handel med narkotika (Europol 2021a: 28).

Det er Europols vurdering, at narkotikahandlen er stigende i Europa (Europol 2025: 54). Narkotikakriminaliteten har i Europa en detailværdi på flere milliarder kroner og udgør en vigtig indtægtskilde for organiserede kriminelle. Her dominerer amfetamin, hash, heroin, kokain og ecstasy markedet (EMCDDA 2024), mens salg af hash og kokain er de største indtægtskilder i Danmark.

Ifølge Europol er narkotikakriminalitet en nøgleaktivitet for organiserede kriminelle i EU (Europol 2026: 22).

Boks 37

Farmakriminalitet er voksende i Europa



I *The threat of pharmaceutical crime in the EU and beyond* vurderer Europol, at truslen fra farmakriminalitet er både alvorlig og stigende. Farmakriminalitet omhandler intellektuel varemærkekriminalitet (IPR) rettet mod produktion og markedsføring af farmaceutiske produkter, der kan være produceret med lavere kvalitet, falskmærkede eller forfalskede (Europol 2025b).

I 2022 udgav FATF *Money Laundering from Fentanyl and Synthetic Opioids*. Af rapporten fremgår, at handel med opioider ofte sker i kontanter og gennem samme kanaler som andre former for narkohandel. En del af handelen finder også sted på det mørke net, hvor betaling foregår i virtuelle aktiver. Betalinger mellem producenter, grossister og detailled sker formentlig gennem brug af legale virksomhedskonstruktioner (FATF 2022b).

FATF skriver, at selvom underretningspligtige er en vigtig kilde til information om handel med narkotika og lægemidler, modtager de finansielle efterretningsenheder få underretninger, der specifikt forholder sig til illegalt fremstillede opioider (FATF 2022b). Det samme gælder Hvidvasksekretariatet, der modtager få underretninger om farmakriminalitet.



Handel med doping er ligesom handlen med narkotika et lukrativt kriminalitetsområde. Dopingmidler beslaglægges ofte sammen med narkotika, og handlen udøves i et vist omfang af kriminelle, der handler med narkotika. Udbyttet fra narkokriminalitet er desuden ofte med til at finansiere øvrige kriminelle aktiviteter.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Politiets nationale monitering viser, at en stor del af den organiserede narkotikahandel udøves af personer med tilknytning til rocker- og bandemiljøet, mens de resterende markedsandele tilhører andre kriminelle.

Boks 38

Dansk farmakriminalitet

Syd- og Sønderjyllands politi anholdt og sigtede en 45-årig mand for salg af opioider, benzodiazepiner, lægemidler og ulovlige cigaretter fra en forretning i Esbjerg i april 2025. I forbindelse med efterforskningen fandt politiet yderligere en større mængde opioider og et stort kontantbeløb (Politi 2025c). Kort efter slog NSK til i Hadsten, hvor tre mænd blev fængslet for salg af tusindvis af opioidpiller. De sigtede blev anholdt under overdragelse af pillerne og havde ved anholdelsen 250.000 kroner på sig.

Ifølge Europol slører de organiserede kriminelle aktiviteter bag falske virksomheder, krypteret kommunikation og korruption (Europol 2025: 55). Politiet vurderer, at de ofte benytter legale virksomheder til hvidvask af ulovligt udbytte.

Narkokriminelle handler med illegale stoffer via internettet og krypterede tjenester såsom Facebook, Wickr, Snapchat, telegram, signal eller sms. Sms og budservice er i udpræget grad organiseret af kriminelle grupperinger eller personer relateret til disse. Politiets monitering viser, at indledende kontakt ofte skabes på digitale platforme. Aktørerne udviser stor kreativitet og innovationsevne til produktion, distribution, salg af ulovlige stoffer og optimering af profit (Europol 2025).

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Politiet vurderer, at handel med narkotika og opioider foretages af de samme aktører. En del af udbyttet hvidvaskes af sælgeren, mens organiseret handel formentlig hvidvaskes via kontooverførsler, valutaveksling, kontantudførsler, sammenblanding af legale og illegale midler i kontantintensive brancher såsom restauranter, frisører, kiosker og lignende samt brug af fakturafabrikker og over- og underfakturering.

Køb og salg af narkotika og doping er hovedsageligt kontantbaseret, men på onlineplatforme kan betaling foregå i kryptoaktiver. Det bemærkes, at selvom handel med narkotika og doping sker gennem onlineplatforme, så foregår betaling og overdragelse personligt mellem køber og sælger.

Ved handel på det mørke internet afregnes der oftest i kryptovaluta. Politiet har observeret tilfælde, hvor narkotikasælgere benytter mobile kortbetalingsterminaler, så kunderne kan betale med kort, herunder forudbetalte debitkort.

Internationale undergrundsbanker, herunder uformelle pengeoverførselssystemer som hawala, vekselbureauer og pengeoverførselsvirksomheder, spiller en rolle i forbindelse med handel med narkotika. Beløb fra narkotikahandel over- eller udføres således via disse kanaler for at betale en producent eller leverandør i udlandet eller som en del af hvidvaskprocessen.

Det er vanskeligt at opgøre økonomisk udbytte ved illegal handel med farmaceutiske produkter, narkotika og doping, men politiet vurderer, at det årligt vedrører adskillige milliarder kroner, og at potentialet for hvidvask er højt.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen fra narkotika-, farma- og dopingkriminalitet er høj, og at kriminalitetsformen sandsynligvis vil blive på nuværende niveau eller stige frem mod 2030. Det skyldes et højt udbud og stor efterspørgsel kombineret med nye typer narkotika, der kan vinde indpas på markedet, ligesom stofferne er let tilgængelige via sociale medier.

Politiet vurderer, at udbyttet fra narkotika-, farma- og dopingkriminalitet udgør adskillige milliarder kroner og en stor del af disse penge skal hvidvaskes, herunder midler, som skal anvendes til indkøb af stoffer, eller materialer til brug for produktionen af stofferne samt distribution. Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask er højt.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at narkotika-, farma- og dopingkriminalitet udgør en **høj** trussel i forhold til hvidvask de kommende år.

3.4 IT-RELATERET ØKONOMISK KRIMINALITET



Politiet vurderer, at it-relateret økonomisk kriminalitet udgør en høj trussel i Danmark, og at kriminalitetsformen sandsynligvis vil stige frem mod 2030. Dette skyldes blandt andet, at kriminaliteten er blevet mere organiseret.

Trods et mindre fald i antallet af anmeldelser i 2025, vurderer Hvidvasksekretariatet, at truslen for hvidvask er betydelig.

It-relateret økonomisk kriminalitet dækker over økonomisk motiverede forbrydelser, hvor gerningsstedet er online såsom en netbank, webshops eller sociale medier. It-relateret økonomisk kriminalitet omfatter samhandelsbedrageri, misbrug af kortoplysninger, kontaktbedrageri, kreditbedrageri og afpresning (NSK 2026a: 5).

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

It-relateret økonomisk kriminalitet er typisk omfattet af straffelovens bestemmelser om bedrageri (§ 279), databedrageri (§ 279a), afpresning (§ 281) og diverse særlove. Straffen for overtrædelse af en eller flere bestemmelser går fra bøder og op til fængsel i indtil otte år.

SKADESANALYSE

FATF vurderer, at omfanget af it-understøttet kriminalitet er stort og stigende (FATF 2026b).

Nationalt Center for It-Kriminalitet (NCIK) modtog 28.960 anmeldelser om it-relateret økonomisk kriminalitet i 2025, hvilket er 10.710 færre sager end i 2024 (NSK 2026a: 4).

Boks 39

Eksempel på sager om it-relateret økonomisk kriminalitet

- I 2022 blev ni mænd idømt tilsammen 41 års fængsel for omfattende svindel med NemID. Mændene var en del af et kriminelt netværk, der havde svindlet for et stort millionbeløb ved at bruge adskillige borgeres NemID (Politi 2022a).
- I december 2023 blev fire mænd idømt tilsammen 23 års fængsel for omfattende databedrageri i form af telefonsvindel af 455 primært ældre borgere til en samlet værdi af mere end 15 millioner kroner (Politi 2023a).
- I november 2024 blev to tiltalte idømt fængsel i henholdsvis seks år og fem år og seks måneder for omfattende telefonsvindel til en værdi af 15 millioner kroner. Der var begået 436 databedragerier og forsøg herpå (Danmarks Domstole 2024).
- I december 2024 blev en tiltalt idømt fire års fængsel og udvisning for blandt andet misbrug af kortoplysninger og samhandel af særlig grov beskaffenhed mod 550 personer for i alt 2,1 millioner kroner (Danmarks Domstole 2024a).
- I august 2025 blev en 41-årig mand idømt seks års fængsel for omfattende databedrageri og forsøg herpå. Det foregik ved at sende et stort antal sms-beskeder (smishing) til danske borgere med det formål, at franarre modtagernes kontakt- og betalingsoplysninger med henblik på efterfølgende at kunne oprette og misbruge de forurettedes betalingsoplysninger. Retten fandt manden skyldig i 42 forhold af databedrageri samt forsøg på databedrageri for samlet ikke under 23.500.000 kroner (Danmarks Domstole 2025).

Årsagen til faldet skyldes formodentlig et spamfilter, teleindustrien indførte i begyndelse af 2025, der har medført et fald i antal anmeldelser med smishing. Spamfilteret er dog for nuværende på pause grundet usikkerhed om den juridiske vurdering.

Skadeomfanget ved it-relateret økonomisk kriminalitet vurderes at være relativt stort, da kriminaliteten rammer mange forurettede. Justitsministeriets offerundersøgelse viser, at mellem 255.000 og 292.000 personer i alderen 16-79 år blev udsat for it-relateret økonomisk kriminalitet i 2024, herunder misbrug af kortoplysninger, bedrageri ved samhandel på internettet, kontaktbedrageri og misbrug af personoplysninger (Afford 2025: 172). Her indikerer forskellen på antallet af ofre i offerundersøgelsen og antallet af anmeldelser et stort mørketal.

Ifølge tal fra bankernes interesseorganisation, Finans Danmark, blev danskerne forsøgt svindlet for godt en halv milliard kroner i 2025. Heraf havde de kriminelle held med at svindle for knap 300 millioner kroner. Det viser tal, bankerne har delt med Finans Danmark (Finans Danmark 2026).

I løbet af de seneste år er der foretaget flere anholdelser og faldet dom i sager om it-relateret økonomisk kriminalitet – se eksempler i boks 39.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Digital kriminalitet er mere tilgængelig, kompleks og organiseret. Antallet af cyberkriminelle er steget, og kriminelle samarbejder på tværs af netværk og specialer, hvor de kan foretage mere avancerede angreb til skade for borgere og virksomheder. Kriminelle i ind- og udland kan desuden på meget kort tid og med få midler ramme mange ofre med geografisk spredning (NSK 2024a: 25).

Europol har identificeret 50 kriminelle netværk, der opererer på tværs af Europa, blandt andet i Belgien, Tyskland, Holland, Polen og Portugal, og hovedsageligt beskæftiger sig med investerings- og datingsvindel. Derudover er Vestafrika et knudepunkt for aktiviteter inden for it-relateret økonomisk kriminalitet (Interpol 2025a: 17).

Politiet bemærker en høj grad af organisering inden for nogle områder af it-relateret økonomisk kriminalitet i både Danmark og udlandet. For eksempel opererer især unge mænd med skandinavisk statsborgerskab med telefonsvindel på tværs af nordiske grænser (Økokrim 2024: 15). Nogle af de tungere og mere komplekse former for it-relateret økonomisk kriminalitet såsom investeringssvindel kræver ligeledes et vist niveau af organisering og professionalisering, og her spiller call-centre en væsentlig rolle. Operatørerne er ofte lokaliseret uden for EU, eksempelvis i Indien, Israel eller Tyrkiet, men der er også operatører inden for EU's grænser (Europol 2024: 30-31).

Det mørke internet, sociale medier og onlinehandelsplatforme skaber forudsætninger for, at kriminelle netværk kan operere med høj effektivitet, anonymitet og sikkerhed, samtidig med at aktiviteter kan gennemføres med begrænset eller ingen fysisk kontakt (Europol 2025: 18). Her er det eksempelvis muligt at købe forskellige services inden for it-relateret økonomisk kriminalitet, såkaldt kriminalitet-på-bestilling. Kunstig intelligens og andre teknologier forventes at fungere som accelerator for kriminalitsformen. Efterhånden som sprogmodeller og generativ kunstig intelligens, altså modeller designet til at generere indhold i form af eksempelvis tekst, lyd og billeder, bliver mere avancerede og brugervenlige, vil kriminelle netværk i stigende grad anvende mulighederne. Når stemmer genereret af kunstig intelligens og livevideo kombineres med deepfakes, forstærkes truslen yderligere, fordi værn mod kriminalitet påvirkes og skaber nye former for it-relateret økonomisk kriminalitet (Europol 2025: 21).

Som et af verdens mest digitaliserede lande er Danmark sårbar over for it-relateret økonomisk kriminalitet, idet borgerne har it-adgang til de services, som interesserer kriminelle såsom bankkonti. Sårbarheden bliver endnu større med den tillid, der er til kommunikationen mellem borgere, virksomheder og myndigheder.

FATF vurderer, at lande og områder, der er meget kontantløse og digitaliserede, er mere sårbare over for hvidvaskrisiciene forbundet med kriminalitetsformen (FATF, Interpol & Egmont Group 2023: 8).

Kommunikation og oplysning om it-relateret kriminalitet bidrager til at øge både forståelsen og værnet mod kriminelle, der har værktøjer til identitetssvig gennem syntetisk indhold såsom billeder, videoer, stemmer og tekst genereret af kunstig intelligens (Interpol 2024: 7).

I forlængelse af den øgede trussel er der kommet mere fokus på forebyggelse i den offentlige sektor, banker, hos teleoperatører og sociale medier.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Til trods for den stigende digitalisering af den finansielle sektor er brugen af muldyr til kontanthævninger via hæveautomater fortsat en af de mest benyttede metoder til at hvidvaske udbytte fra it-relateret kriminalitet i Danmark. Politiet vurderer, at kontanthævninger af udbytte via hæveautomater i stigende grad erstattes af straksoverførsler og almindelige kontooverførsler til netværk af muldyr samt konvertering til letomsættelige varer via kortkøb og top-up af konti i internationale digitale banker og lignende.

Det er politiets vurdering, at både herboende og udenlandske kriminelle i stigende omfang vil gøre brug af lettilgængelige betalingsløsninger såsom kryptoaktiver og finansielle produkter udbudt af digitale banker, betalingsserviceudbydere og kryptobørser.

Kriminelle bruger ligeledes gavekort til eksempelvis Amazon eller iTunes, fortrydelse af købsordninger eller køb af digitale værdier på forskellige spilsider, som kan bruges til at sløre ulovlige midlers oprindelse ved at veksle dem til andre værdier.

Politiet har de seneste år efterforsket en række sager, hvor midler fra smishing er hvidvasket ved brug af forudbetalte betalingskort fra udenlandske betalingstjenester, der tilbyder visse anonymiserede betalingsløsninger uden brug af bankkonti eller kreditkort.

Finansielle virksomheder, der tilbyder pengeoverførsler til udlandet, valutaveksling, handel med ædelmetaller eller køb af kryptovaluta, bruges også til at flytte ulovligt udbytte. Politiet vurderer, at en del af udbyttet fra kontaktbedrageri med danske aktører hvidvaskes via udlandet.

Muldyr og it-relateret økonomisk kriminalitet

Inden for it-relateret økonomisk kriminalitet anvender kriminelle ofte muldyr til at hvidvaske penge. Muldyret får indsat penge fra kriminalitet på sin konto og fører derefter pengene videre til en ny konto, hæver dem i kontanter eller køber en bestemt vare eller et gavekort, som til sidst føres tilbage til gerningspersonen bag kriminaliteten.

Kriminelle netværk bruger i stigende grad unge mennesker, såkaldte lavrisikoaktører, for at minimere risikoen for opdagelse og retsforfølgelse. De unge rekrutteres gennem digitale kanaler tilpasset ungdomskulturen (Europol 2025: 23). I andre tilfælde finder gerningspersonerne unge og socialt udsatte via "grå lånemarkeder" på sociale medier. Ved rekruttering via sociale medier kan omdrejningspunktet også være gældsinddrivelse, hvor muldyret tvinges til at stille sin private bankkonto til rådighed som led i sin gældsafvikling.

Da der formodes at være et markant mørketal, kan politiet ikke give et konkret estimat for, hvor stort udbyttet ved it-relateret økonomisk kriminalitet er. Baseret på viden fra efterforskninger og udenlandske og danske samarbejdspartnere samt forskning vurderer NCIK dog, at udbyttet udgør mellem 500 millioner og 2,5 milliarder kroner årligt, og at potentialet for hvidvask er betydeligt.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at it-relateret økonomisk kriminalitet er en af de mest alvorlige og samfundsskadelige kriminalitetstrusler. Politiet vurderer, at denne kriminalitetsform vil blive mere kompleks, og at truslen formentlig vil stige i takt med teknologiens udvikling (NSK 2024: 25).

It-relateret økonomisk kriminalitet genererer et højt ulovligt udbytte og en stor del skal hvidvaskes for at kunne bruges i den legale økonomi.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at it-relateret økonomisk kriminalitet udgør en **betydelig** trussel for hvidvask de kommende år.

MILJØKRIMINALITET 3.5



Udgifter til overholdelse af miljølovgivningen kan få virksomheder til at begå miljøkriminalitet, enten ved selv af begå de kriminelle handlinger eller at benytte virksomheder, der begår miljøkriminalitet på deres vegne. Miljøområdet er attraktivt for kriminelle, der tilbyder billigere løsninger ved at overtræde lovgivningen. Det kan eksempelvis være ved bortskaffelse af affald, hvis kriminelle modtager miljøfarligt eller miljøbelastende affald uden at behandle hverken affald eller jord miljømæssigt forsvarligt. Politiet vurderer, at udbyttet fra miljøkriminalitet vil stige frem mod 2030.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen i forhold til hvidvask fra miljøkriminalitet inden for forurening og affald er betydelig.

Der findes ingen konkret national eller global definition på miljøkriminalitet, men det dækker typisk kriminalitet, hvor lovgivningen om beskyttelse af miljøet overtrædes. UNODC beskriver det som kriminalitet, der har alvorlige konsekvenser for økonomier, national sikkerhed, miljø og menneskers sundhed. Det kan være handlinger, der forårsager miljøforurening, forringelse af ressourcer såsom luft, vand og jord samt transport, dumpning af affald og handlinger, der udtømmer naturressourcer, herunder ulovlig skovhugst, ulovlig jagt, ulovligt fiskeri, indsamling af vilde dyr og planter eller ulovlig minedrift (UNODC 2024a).

Miljøkriminalitet i Danmark består eksempelvis af overtrædelser af miljøbeskyttelsesloven, fiskeriloven, kemikalieloven, skovloven og landbrugsloven. I politiet er der fokus på trusler fra forurening og ulovlig affaldshåndtering, og de udfoldes derfor nedenfor.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Miljøkriminalitet kan omfatte handlinger, der bevidst eller uagtsomt overtræder lovgivning, der beskytter naturen, klimaet og menneskers sundhed. I Danmark er miljøkriminalitet reguleret gennem miljøbeskyttelsesloven, som er en rammelov, der fastsætter de overordnede principper for miljøbeskyttelsen i Danmark.

Derudover findes en række særlove til regulering af afgrænsede områder, herunder naturbeskyttelsesloven, fiskeriloven, skovloven og kemikalieloven. Overtrædelse af miljøbeskyttelsesloven og særlove på miljøområdet straffes som udgangspunkt med bødestraf. I grovere tilfælde idømmes fængsel i indtil seks år for den, der under skærpende omstændigheder handler i strid med miljølovgivningen.

SKADESANALYSE

FATF vurderer, at miljøkriminalitet er blandt de mest udbyttegivende kriminalitetsformer i verden. FATF anfører, at udbyttet fra miljøkriminalitet på globalt plan er i størrelsesordenen 110 til 281 millarder dollars, svarende til 700 til 1.800 milliarder kroner årligt (FATF 2021: 5). Derudover vurderer Europol, at kriminalitet vedrørende affald og forurening udgør en alvorlig trussel (Europol 2025: 64-65).

Politiet kan opgøre antallet af sager, men der findes ikke et samlet overblik over omfanget af miljøkriminalitet i Danmark.

Politiet vurderer, at anmeldelser på miljøområdet som hovedregel kun sker, hvis der er tale om gentagne eller grove overtrædelser af lovgivningen. Derudover identificeres og anmeldes miljøkriminalitet oftest kun, hvis politiet eller de øvrige myndigheder, der varetager miljølovgivning, herunder kommunerne, Miljøstyrelsen og Energistyrelsen, identificerer overtrædelserne.

Fra 2022 til 2025 var der 11.408 anmeldelser vedrørende miljøkriminalitet, heraf 4.471 anmeldelser om overtrædelse af miljøbeskyttelsesloven, 2.496 anmeldelser om overtrædelse af naturbeskyttelsesloven, 1.843 anmeldelser om overtrædelse af landbrugsloven, 1.567 anmeldelser om overtrædelse af fiskerilovgivningen, 533 anmeldelser om overtrædelse af affaldsbekendtgørelsen og grænseoverskridende affaldstransport, 481 anmeldelser om overtrædelse af kemikalieloven, 9 anmeldelser om forurening med betydelig skade og 8 anmeldelser om brud på skovloven.

Anmeldelser om overtrædelse handler primært om:

- *Miljøbeskyttelsesloven:* manglende kontrol af drikkevand, dumpning af affald, forurening af jorden og ulovlig afbrænding.
- *Naturbeskyttelsesloven:* ulovlig færdsel i beskyttede naturområder, dumpning af affald og ulovlig ændring af beskyttet natur.
- *Kemikalieloven:* ulovlig brug, import og besiddelse af plantebeskyttelsesmidler.
- *Landsbrugsloven:* fremsendelse af gødningsregnskab, overforbrug af gødning og manglende efterlevelse af reglerne omkring økologisk bedrift.
- *Fiskeriloven:* for sen melding om ankomst til havn og landerklæring og overfiskning, hvor der i mange tilfælde er uoverensstemmelse mellem oplyst og reel fangst.

Fra 2022 til 2025 er der sket en stigning i anmeldelser om overtrædelse af miljøbeskyttelses- og naturbeskyttelsesloven og et fald i anmeldelser om overtrædelse af fiskeriloven.

I det følgende er der fokus på affaldshåndtering, som ifølge Europol udgør en alvorlig trussel (Europol 2025: 64-65).

FOKUS PÅ FORURENING OG ULOVLIG AFFALDSHÅNDTERING

Forurening og ulovlig affaldshåndtering dækker alt fra ulovlig færdsel i beskyttet natur til ulovlig overførsel af affald ind i, ud af og gennem Danmark. En væsentlig forudgående kriminalitetsform er forfalskning af dokumenter, der skal få affald til at se renere ud, end det er.

Enhver virksomhed, der transporterer affald i Danmark, skal være registreret i det danske affaldsregister. Ved transport af anmeldepligtigt[1] affald over landegrænser skal affaldsoverførslerne anmeldes til myndighederne, og transporterne skal ledsages af tilladelsen, også kaldet samtykket, samt de relevante bilag. Overførslen kan altså som udgangspunkt først finde sted, når de kompetente myndigheder har givet deres samtykke.

Overførsler af grønlistet affald til nyttiggørelse er derimod ikke omfattet af den samme anmeldelsesprocedure, men er underlagt krav om specifikke oplysninger og dokumentation, som skal ledsage transporterne.

Grønlistede overførsler er således underlagt en mere lempelig procedure uden forudgående myndighedskontrol. Energistyrelsen fører tilsyn med både anmeldepligtigt og grønlistet affald samt med, hvorvidt brugte varer skal klassificeres som affald.

FATF estimerer, at ulovlig affaldshåndtering på verdensplan genererer 10-12 milliarder dollars årligt, svarende til cirka 65-80 milliarder kroner. Ulovlig handel og håndtering af anmeldepligtigt affald såsom elektronisk affald, der indeholder cadmium eller bly, arsen-forbindelser, asbest eller restprodukter fra den kemiske industri, er af særlig organiseret karakter (FATF 2021: 16).

Miljøstyrelsen oplyser, at mønstret er tilsvarende i Danmark, og at der er særligt mange sager med biler, reservedele og dæk. De mange sager skyldes ifølge Miljøstyrelsen samarbejdet med Toldstyrelsen. Endvidere oplyser Miljøstyrelsen at have en del sager med elektronik.

Miljøstyrelsen finder det sandsynligt, at importeret husholdningsaffald bliver brugt som dække for andre typer affald, fordi affaldet er opblandet, ikke korrekt sorteret eller indeholder store ulovlige fraktioner.

De fleste overtrædelser, der registreres i forbindelse med de fysiske kontroller af affaldstransport, handler om virksomheder, der har mangelfuld eller manglende dokumentation eller har klassificeret affaldet forkert.

Den samlede affaldsproduktion i Danmark er stigende og udgjorde i 2023 12,5 millioner ton (Danmarks Statistik 2026e). Fra 2019 til 2023 er der sket en stigning i mængden af eksportaffald på knap 44 procent og en stigning i importaffald på cirka 55 procent (Miljøstyrelsen 2025: 47). Øget import af affald betyder, at Danmark bliver mere afhængig af udenlandske myndigheders kontrol med sortering af affald. Danmark importerer mest affald fra Tyskland, Italien, Sverige, Norge og Storbritannien.

1. Anmeldepligtigt affald kræver forudgående skriftligt samtykke (tilladelse) fra de involverede landes kompetente myndigheder.

Der ses endvidere en stor ændring i import af affald fra Italien. I 2019 udgjorde importen 6 procent, og i 2023 udgjorde den 25 procent af Danmarks affaldsimport (Miljøstyrelsen 2025: 49). Det drejer sig ifølge Miljøstyrelsen om affald til nyttiggørelse og farligt affald.

Fra 2019 til 2023 er der eksporteret mest affald til Tyskland og Sverige (Miljøstyrelsen 2025: 53). Ulovlig handel med affald er forbundet med andre lovovertrædelser såsom dokumentfalsk, bedrageri, korruption og hvidvask (Europol 2022: 14).

Elektrisk og elektronisk affald er en af de affaldstyper, som kan have stor økonomisk værdi, fordi de ofte indeholder værdifulde metaller. Fra Danmark sendes noget elektronisk affald til Afrika og Asien. Disse eksporter sker ofte under dække af at være genbrugsvarer, men affaldsbehandles i mange tilfælde under meget kritisable forhold, hvor elektronikken brændes ved lave temperaturer og direkte på jorden for at udvinde de værdifulde metaller. Resten af elektronikken dumpes og de farlige stoffer fra elektronikken spredes derved til miljøet, hvor det er til skade for dyr og menneskers sundhed i modtagerlandene. Der er derfor indført forbud mod at eksportere elektronikaffald til ikke-OECD-lande pr. 2025.

Der er potentielt store økonomiske gevinster på affald, hvilket medfører, at kriminelle forsøger at få affald til at fremstå som noget andet for at opnå en økonomisk gevinst. Endvidere kan der opnås gevinster ved af opkræve afgifter eller moms uden at afregne med staten.

Andre kategorier inden for affald dækker ulovlig eksport af biler og bildele, hvor dansk politi har eksempler på skrottede biler, der sendes til Afrika. Her er skrotpræmien således modtaget uberettiget, da bilen ikke blev miljøbehandlet/skrottet.

Samtidig er der overført affald til et ikke-OECD land, hvor der ikke er sikkerhed for, at affaldet kan behandles miljømæssigt forsvarligt, hvilket er en overtrædelse af EU-forordningen om overførsel af affald.

Asbest og forurenet jord

Håndtering af asbest og forurenet jord er et voksende problem. De potentielt store gevinster ved at svindle med klassificeringer, en kompliceret lovgivning og delt myndighedsforvaltning udfordrer kontrol, tilsyn og håndhævelse og udgør en sårbarhed. Politiet forventer, at kontrollen fremadrettet vil få større fokus fra de kompetente og håndhævende myndigheder, da området har politisk bevågenhed. Det forventes, at omgåelse af reglerne vil stige, da den økonomiske gevinst potentielt er stor.

Politiet er bekendt med andre overtrædelser, hvor kriminelle svindler. Det gælder ændringer af forureningsbegrænsende udstyr og ulovlig handel med fluorholdige drivhusgasser (F-gasser). I alle tilfældene er det for at undgå betaling af afgifter.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

De kriminelle spænder fra enkeltaktører til internationale organiserede kriminelle grupper (Europol 2025: 65).

Det gælder, at kriminaliteten foregår gennem legale virksomhedskonstruktioner og kræver kompetencer, som inddrager forskellige aktører i kriminalitetskæden, der kan bistå med nødvendig følgekriminalitet såsom forfalskning af dokumenter og certifikater eller korruption (Europol 2022: 6,11).

Boks 40

Vognmand modtog ulovligt affald

En vognmand har angiveligt i årevis modtaget store mængder jord og jordaffald ulovligt. Vognmandsforretningen har i flere år stået bag transport af tusindvis af lastbillæs med jord på Sjælland. I sagen fra Køge Kommune har DR afsløret, hvordan vognmanden sendte en forfalsket analyse af jorden, så den så ren ud, selvom den var forurenet. Jorden stammer blandt andet fra bygge- og anlægsopgaver og andet overskudsjord, som skulle bortskaffes korrekt. I flere tilfælde er jorden kørt på landbrugsarealer uden myndighedernes vidende (DR 2024; Building Supply 2024).

De organiserede kriminelle specialiserer sig i en eller flere kriminalitetsformer. Kompleksiteten af de kriminelle netværk kan ligeledes variere, og metoder spænder fra simple kontantbaserede ordninger til brug af front- og dækselskaber, der opererer på tværs af landegrænser. FATF vurderer, at kriminelle grupperinger inden for miljøkriminalitet ofte er involveret i kontantbaserede forretninger, særligt med forbindelse til eksportsektoren, samt handelsbaseret hvidvask af udbyttet fra miljøkriminalitet (FATF 2021: 27).

Det er værd at bemærke, at handel med affald i dag er en international forretning, hvilket gør markedet større for organiserede kriminelle. Når Danmark importerer affald fra udlandet, er der således risici for svindel. Det gælder blandt andet affald fra Italien, hvor landets risikovurdering peger på, at illegal handel med affald udgør en betydelig trussel med tætte forbindelser til organiseret kriminalitet (Ministero dell'Economia e delle Finanze 2025: 21).

Miljøkriminalitet kan være del af et større kriminelt netværk, der engagerer sig i flere former for organiseret kriminalitet såsom menneskehandel, handel med narkotika, korruption og skattesvindel (FATF 2021: 11). De internationale erfaringer gælder også i dansk kontekst, hvor sager om miljøkriminalitet har tråde til organiserede kriminelle, der virker på andre kriminalitetsområder.

Ifølge Europol er de kriminelle, der engagerer sig i affaldskriminalitet, ofte personer, der arbejder i eller driver affaldshåndteringsvirksomheder (Europol 2022: 13). De mest succesrige er dem, der kontrollerer hele behandlingsprocessen fra kilde til destinationslande (Europol 2022: 14). Ofte er flere virksomheder ejet af de samme personer eller af stråmænd for at skjule virksomhedernes reelle ejere. Her skifter de juridiske forretningsstrukturer ofte ledelse og opsiges efter en kort periode, hvorefter en ny handelsenhed overtager virksomheden. Virksomheder, der opererer på forskellige stadier i affaldskæden, er ofte placeret i forskellige jurisdiktioner (Europol 2021a: 54).

Virksomheder spiller en vigtig rolle i miljøkriminalitet, fordi de kriminelle er afhængige af at kunne blande lovlige og ulovlige midler. Det vil sige en sammenblanding af ulovlige og lovlige produkter såsom ulovligt tømmer, der blandes med et lovligt modstykke, hvilket vanskeliggør muligheden for at skelne mellem lovlige og ulovlige varer og pengestrømme (FATF 2021: 27).

Kvoter, tilskudsordninger og øgede afgifter har til hensigt at sikre et balanceret forbrug og betaling for brug af naturressourcer. En uhensigtsmæssig sideeffekt er dog, at markedet tiltrækker kriminelle, da profitten er høj og opdagelsesrisikoen lav.

De kriminelle udnytter, at de relativt nemt og billigt kan oprette virksomheder i ind- og udland og bruge virksomheder til at sløre aktiviteterne, hvilket gør det vanskeligt at opdage for dem, der moniterer transaktionerne. Fordi miljøområdet er delt mellem flere myndigheder, kræver identifikation og håndhævelse et tværgående samarbejde. I Danmark er samarbejde om tilsyn og håndhævelse af reglerne for import og eksport af affald organiseret med overordnet ansvar hos Energistyrelsen, mens fysisk kontrol og planlægning sker sammen med politiet og Toldstyrelsen. I flerårsaftalen for politi og anklagemyndighed 2026-2030 afsættes der penge til etablering af en enhed, der skal bekæmpe natur- og miljøkriminalitet.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Udbyttet fra miljøkriminalitet er potentielt stort, og kriminaliteten kan være vanskelig at identificere som førforbrydelse og i relation til hvidvask, fordi kriminelle benytter virksomheder til at sløre deres aktiviteter.

Kriminaliteten kan forekomme i større selskaber og i mindre virksomheder såsom skrotvirksomheder, der typisk er kontantintensive. Politiets erfaring viser således, at kriminelle miljøer har aktiviteter i affalds- og nedbrydningsbranchen. Det er sandsynligt, at der også hvidvaskes gennem traditionelle pengeoverførsler i pengeinstitutter og gennem handelsbaseret hvidvask, hvor affald med forfalskede klassificeringer handles som en legal ressource.

Ved miljøkriminalitet vurderer Hvidvasksekretariatet, at ulovligt udbytte både kan bestå af sparede omkostninger og ulovligt genereret omsætning. De sparede omkostninger fører til et overskud i virksomheden, der fremstår legalt og ikke umiddelbart kræver sløring. Modsat vil ulovligt genereret omsætning ved salg af miljøskadelige produkter kræve mere sløring for at fremstå legal. De finansielle strømninger i forbindelse med miljøkriminalitet viser, at hvidvaskprocessen ofte involverer flere lande (FATF 2021: 28). Politiet vurderer, at udbytte fra miljøkriminalitet inden for forurening og ulovlig affaldshåndtering årligt udgør et trecifret millionbeløb.

Da de fleste typer af miljøkriminalitet drejer sig om at undgå afgifter eller opnå ulovligt genereret omsætning, vil sløringen ofte foregå gennem legale virksomheder.

Af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* fremgår, at *engroshandel med affaldsprodukter* er den branche, der er underrettet mest om i forhold til det samlede antal virksomheder i branchen fra 2022 til 2024. Her er underrettet om 23 procent af virksomhederne i branchen, men den samlede underrettede sum er dog mindre end for flere af de andre brancher, der underrettes om hyppigt. Ifølge underretningerne har branchen ofte kontante transaktioner, hvilket kan forklare de relativt lave beløb.

Samlet set vurderer Hvidvasksekretariatet, at hvidvaskpotentialet af miljøkriminalitet er betydeligt.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen med stor sandsynlighed vil stige de kommende år. Det skyldes, at der forventes at komme yderligere kvoter, tilskudsordninger og øgede afgifter, hvilket gør miljøkriminalitet attraktivt. Hertil kommer, at handel med affald er internationalt, så Danmark risikerer at importere andre landes udfordringer.

Markedet tiltrækker kriminelle, fordi profitten er høj og opdagelsesrisikoen er lav. Det gælder organiserede kriminelle netværk og enkeltstående aktører, som stræber efter øget profit.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at miljøkriminalitet udgør en **betydelig** trussel for hvidvask de kommende år.

INDBRUD OG TYVERI 3.6

Antallet af indbrud ligger stabilt fra 2022 til 2025, men har været nedadgående gennem de seneste ti år. Antallet af tyverianmeldelser er steget de seneste år, men har samlet set været faldende over en ti-årig periode. Politiet vurderer truslen fra indbrud og tyveri som betydelig og at udbyttet vil ligge stabilt de kommende år. For begge kriminalitetsformer gælder, at voksende leveomkostninger, bedre mobilitet blandt omrejsende kriminelle og stigende sølv- og guldpriser kan medføre en stigning

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask er betydelig.

Indbrud og tyveri dækker over gerninger, hvor der uden ejerens samtykke borttages en fysisk genstand for at skaffe sig selv eller andre en uberettiget vinding ved dens tilegnelse. Området dækker både privat og erhverv.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Indbrud og tyveri er omfattet af straffelovens § 276 og § 276 a. Efter disse bestemmelser straffes den, som uden ejerens samtykke borttager en fysisk genstand for at skaffe sig eller andre en uberettiget vinding ved dens tilegnelse. Indbrud og tyveri straffes med fængsel i indtil et år og seks måneder. I særlige tilfælde kan straffen stige til fængsel i indtil seks år.

SKADESANALYSE

Fra 2022 til 2025 er der anmeldt knap 125.000 indbrud i privat beboelse, erhverv og øvrige ejendomme. Omkring halvdelen af anmeldelserne vedrører indbrud i privat beboelse, mens den anden halvdel vedrører indbrud i virksomheder og indbrud i øvrigt.



I perioden ligger antallet af årlige indbrud omkring 31.000. Derudover er antallet af indbrud i privat beboelse i 2025 steget med fem procent siden 2022, men det er for tidligt at konkludere, om denne stigning vil fortsætte.

I samme periode er der anmeldt godt 381.000 tyverier. Antallet af anmeldelser om tyveri er steget fra godt 90.000 i 2022 til knap 95.000 i 2025. Årsagen til stigningen er ikke nærmere undersøgt, men kan skyldes høj inflation og indførsel af selvbetalingsløsninger i butikker og supermarkeder. Det kan også skyldes, at tyverier oftere anmeldes.

Ifølge Justitsministeriets offerundersøgelse er anmeldelsestilbøjeligheden for fuldbyrdet indbrud i privat beboelse relativ høj (Afford 2025: 57-58), mens den er relativt lav for tyveri (Afford 2025: 47).

Europol vurderer, at indbrud og tyveri vil være stabilt de kommende år (Europol 2025: 67).

Det økonomiske udbytte fra indbrud og tyveri afhænger af, hvad køberne på hælermarkedet vil betale for varerne. Der findes ikke en samlet opgørelse over størrelsen på det totale udbytte af kriminalitetsformen, men i en ældre undersøgelse foretaget af Rigsrevisionen vurderes det samlede økonomiske omfang af skader og tab som følge af indbrud til cirka 2,5 milliarder kroner om året, hvoraf udbetalte erstatninger beløber sig til cirka 1,5 milliarder kroner om året (Rigsrevisionen 2020: 4). Kriminolog Peter Kruize opgør omfanget af hælermarkedet i Danmark, som omfatter alle varer, der er erhvervet på ulovlig vis, til cirka 2,5 milliarder kroner årligt, hvoraf varer til en estimeret værdi af cirka to milliarder kroner afsættes herhjemme, og varer til en estimeret værdi af 0,5 milliarder kroner eksporteres til udlandet (Kruize 2024: 20). Politiet har ikke en samlet opgørelse af hælermarkedet.

Ud over de økonomiske tab kan indbud og tyveri også give psykiske skader. Et studie af utryghed for indbrud viser, at 22 procent af danskerne er utrygge i forhold til at blive udsat for indbrud, hvilket er på niveau med tidligere år (Scherg og Ejrnæs 2024: 6).

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

De kriminelle handlinger spænder fra organiserede kriminelle, der begår indbrud eller tyveri for millioner, til mere simpelt tyveri eller indbrud, der begås af enkeltaktører med eksempelvis stofafhængighed. Tyverier kan være udført af professionelle grupper, der specialiserer sig i eksempelvis butikstyveri, hvor aktiviteten foregår systematisk og stort omfang.

Europol peger på, at organiserede kriminelle grupper udnytter teknologiens udvikling (Europol 2025: 67). De foranstaltninger, myndigheder og borgere benytter for at undgå indbrud eller tyveri, såsom overvågning og sikkerhedssystemer, kan de kriminelle kompromittere. Det kan være ved at bruge GPS-jammere eller kortlægning af sikkerhedsbrister i luksusbiler. For eksempel forekommer der i danske indbruds- og tyverisager perioder med en række tyverier af visse bilmodeller, fordi kriminelle har kompromitteret bilmodellernes sikkerhedssystemer.

Politiets monitering af omrejsende kriminelle grupper viser, at disse i overvejende grad består af litauiske, rumænske, bulgarske, georgiske og polske statsborgere samt personer fra Balkanlandene. Grupperne spænder fra løst til højt organiserede med støtte fra kriminelle netværk i hjemlandene. De tilpasser sig forholdene i de forskellige lande lande, og kosterne er i visse tilfælde bestillingsvarer. Danmark var eksempelvis ramt af en bølge af tyverier af Range Rover-køretøjer, som blev ført ud af landet. Efterretninger peger på, at russiske statsborgere har bestilt køretøjerne, da de ikke kan importere disse bilmodeller. Dette er ligeledes tilfældet ved tyverier af bildele, GPS-udstyr og sprøjtemidler fra landbrugssektoren, som formodes at være bestillingsvarer fra andre lande.

Omrejsende kriminelle grupper er ofte støttet af herboende aktører og udfører systematisk berigelseskriminalitet. Politiets vurderer, at de omrejsende kriminelle bliver mere organiserede.

Boks 41

Straksdom på to et halvt år for tyveri af designermøbler

En fynsk indbrudstyv fik i marts 2025 en straksdom på 2,5 år for 19 indbrud begået henholdsvis på Fyn og i Nordsjælland. Indbrudstyven blev ellers dømt i maj 2024 for en række fynske indbrud i byretten i Odense, men dommen havde han anket og var derfor på fri fod. Gerningsstederne kortlagde han via hussalgsannoncer, og tyvekosterne var oftest designermøbler, malerier og lignende. I et af indbruddene stjal han værdier for mere end 1,5 million kroner. Meget tyder på, at han indsatte kontanter fra salg af tyvekoster på sin bankkonto via bankautomater (Retten i Lyngby 2025).

Efterforskninger af omrejsende kriminelle grupper har vist, at pengeoverførselsvirksomheder anvendes til at sende penge til hjemlandet eller andre europæiske lande.

Tilstedeværelsen af danske onlineplatforme gør det nemmere at afsætte hælervarer til trods for tiltag til at forebygge salg af hælervarer. Større regional og international handel skaber et hælermarked, hvor varer fra indbrud og tyveri i Danmark kan omsættes i udlandet, ligesom internationale onlinefora også bruges til danske hælervarer. Her er tiltag til at forebygge salg af hælervarer ikke ligeså udbredte (Kruize 2024: 11).

Politiets monitering viser, at smykker, kontanter, småt elektronik, værktøj, guld, sølv, biler og udstyr fra luksusbiler sendes ud af landet. Ud over klassiske koster viser politiets monitering også en stigning i udførslen af effekter med et civilt og militært anvendelsesområde såsom bildele og kemikalier fra landbruget. Dette skyldes formentlig internationale sanktioner vedrørende dual-use-produkter.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

De kriminelle får formentlig mellem et trecifret millionbeløb til et tocifret milliardbeløb i udbytte ved indbrud og tyveri om året. For de varer, der afsættes på hælermarkedet i Danmark, vurderer politiet, at det ofte sker kontant eller via betalingstjenester. Nogle beløb har begrænset størrelse, og vil derfor ikke kræve hvidvask, før de kan anvendes i den legale økonomi.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask af udbytte fra indbrud og tyveri er betydeligt.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen for indbrud og tyveri er betydelig. På baggrund af politiets monitering, danske studier og efterretninger i Europol-regi vurderer politiet, at omfanget af indbrud og tyveri vil være konstant de kommende år. Dog kan øgede leveomkostninger, mere mobilitet blandt omrejsende kriminelle og stigende sølv- og guldpriser øge omfanget af indbrud og tyveri.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at indbrud og tyveri udgør en **betydelig** trussel i forhold til hvidvask de kommende år.

3.7 VAREMÆRKE-FORFALSKNING OG PIRATKOPIERING



Stigende leveomkostninger øger efterspørgslen på billige løsninger, og udviklingen i online-handel giver bedre muligheder for at udbrede salget af forfalskede varer. Samtidig forbedrer kunstig intelligens mulighederne for vareforfalskning og piratkopiering. Politiet vurderer, at truslen fra varemærkeforfalskning og piratkopiering er moderat, og at det ulovlige udbytte fra handel med ophavsretsbeskyttede produkter og kopivarer vil stige frem mod 2030.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask er moderat.

Handel med ophavsretsbeskyttede produkter og kopivarer, såkaldt IPR-kriminalitet (*Intellectual Property Rights*), dækker over krænkelser af immaterielle rettigheder, herunder brud på eksempelvis ophavsretsloven, varemærkeloven og designloven. Kriminalitetsformen dækker også kopivarer og udbud af ulovlige streaming-tjenester.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

IPR-kriminalitet straffes i de respektive særlove med bøde og i nogle tilfælde fængsel i indtil et år og seks måneder. IPR-kriminalitet er behandlet i straffelovens § 299 b, hvor straffen er fængsel i indtil seks år.

SKADESANALYSE

Kopivarer, der købes i Danmark, produceres typisk uden for EU's grænser og importeres derefter med henblik på videresalg. Ifølge Europol er kriminaliteten karakteriseret ved høj profit og lav risiko (Europol 2023b: 42).

Vareforfalskning fokuserer i vidt omfang på tøj, fodtøj, lædervarer og elektronik, men der ses også en stigende handel med forfalskede autodele og lægemidler (OECD/EUIPO 2025: 7).

I Danmark anmeldes relativt få sager om varemærkeforfalskning og piratkopiering til politiet, og antallet af sager er faldende. Fra 2022 til 2025 har der været 96 anmeldelser, 105 sigtelser og 71 fældende afgørelser. Fra 2018 til 2021 var tallene væsentlig højere (Hvidvasksekretariatet 2023).

De danske sager om varemærkeforfalskning og piratkopiering fra 2022 til 2025 skønnes at fordele sig med cirka en tredjedel på salg af forfalskede varer i fysiske butikker og på markeder og cirka to tredjedele på digitale krænkelser, herunder ulovlig deling af ophavsretsbeskyttet materiale såsom film, serier, bøger og nyhedsartikler. Salget foregår i overvejende grad på hjemmesider eller særlige servere opsat til formålet.

→ **Boks 42**

Dansk importør krænkede intellektuelle ejendomsrettigheder

Toldstyrelsen tilbageholdt i 2024 3.000 spil-controllere og 1.500 gamingsticks, der indeholdt over 30.000 spil. På baggrund af Toldstyrelsens tilbageholdelse sagsøgte den internationale spilvirksomhed den danske importør for krænkelse af intellektuelle ejendomsrettigheder. Parterne har indgået et forlig, der indebærer, at Toldstyrelsen har destrueret de pågældende varer (Toldstyrelsen 2025a).

I 2024 beslaglagde Toldstyrelsen rekordmange kopivarer, herunder særligt legetøj, tasker, punge, tøj, tilbehør til mobiltelefoner, spil, spilkonsoller, ure og smykker. Der blev beslaglagt knap 60.000 kopier til en værdi af nær 80 millioner kroner, hvilket er en stigning på godt 20 procent fra året før. Patent- og Varemærkestyrelsen vurderer, at kopivarer er et "ekstremt omfattende" problem for danske virksomheder (TV2 2025).

Det er vanskeligt at opgøre omfanget af sager om varemærkeforfalskning og piratkopiering, da der antages at være et stort mørketal. Herudover indebærer påtaleretten i IPR-sager, at mange sager ikke anmeldes. Påtaleretten betyder, at alene rettighedshaver, eller en repræsentant herfor, er påtaleberettiget medmindre almene hensyn taler for offentlig påtale. Af samme grund er det vanskeligt at opgøre et økonomisk udbytte. OECD og EU estimerer på baggrund af tal fra 2021, at global handel med kopivarer udgør 2,3 procent af verdenshandlen. Inden for EU estimeres værdien af handel med forfalskede varer til 117 milliarder dollars, svarende til godt 760 milliarder kroner, hvilket udgør 4,7 procent af de importerede varer til EU (OECD/EUIPO 2025: 8).

Ifølge OECD og EU stammer de forfalskede varer fra forskellige steder i verden, men Kina og Hong Kong udgør de primære kilder (OECD/EUIPO 2025: 7-8). Størstedelen af de beslaglagte varer i Danmark stammer ligeledes fra asiatiske lande, særligt Kina og Hong Kong, men der konfiskeres også mange varer fra Tyrkiet.

Toldstyrelsen modtog i 2025 et rekordhøjt antal toldangivelser med en sum på cirka 18,8 millioner. Til sammenligning modtog Toldstyrelsen toldangivelser for mellem 3,3 og 5,3 millioner om året fra 2021 til 2024.

Udviklingen skyldes ifølge Toldstyrelsen stigende toldangivelser på varer med lav værdi. Toldstyrelsen modtog således i 2025 17 millioner toldangivelser på pakker til en værdi af under 150 euro til danske forbrugere mod cirka 3,5 millioner året før. Pakkerne kommer især fra Kina (Toldstyrelsen 2026), og Toldstyrelsen foretog i december 2024 en stikprøvekontrol af knap 10.000 pakker fra Kina, som viste en høj forekomst af kopivarer (Toldstyrelsen 2025).

Ofre for varemærkeforfalskning og piratkopiering er krænkede rettighedshavere og forbrugere. Forbrugerne kan være forurettede, hvis de forfalskede varer har ringe kvalitet eller udgør en sundhedsrisiko.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Europæiske undersøgelser viser, at udbyttet ved at krænke immaterielle rettigheder er stort, og at handel med forfalskede varer ofte har forbindelser til organiseret kriminalitet, ligesom ulovlige indtægter kan finansiere organiserede kriminelle netværk (OECD/EUIPO 2025: 7-9). I dansk kontekst er der få tilfælde, hvor politiet har identificeret forbindelser mellem gerningspersoner og organiserede kriminelle grupper. Undtagelsen er farmakriminalitet, som beskrives i afsnittet om narkotika-, farma- og dopingkriminalitet.

Ifølge Europol fortsætter kriminelle netværk med at tjene penge på en stor efterspørgsel efter billige varer samt forbrugernes manglende viden om faren ved forfalskede varer i forhold til både økonomi, helbred og miljø (Europol 2025: 71). Politiets efterforskningsarbejde kompliceres af, at varerne ofte produceres uden for EU, ligesom stigende onlinehandel skaber distance mellem de kriminelle og varerne. Tendensen vanskeliggør myndighedernes arbejde med at identificere bagmændene (Europol 2023b: 42).

Boks 43

Kinesiske bagmænd solgte Pandora-smykker

I 2024 opsporede Pandora i et samarbejde med europæiske toldmyndigheder og onlinegiganten Amazon to kinesiske bagmænd, der solgte ulovlige pandorakopier. Tusindvis af falske smykker blev beslaglagt og de to bagmænd fik en fængselsdom (TV2 2025).

Kunstig intelligens og 3D-print vil medvirke til, at kriminelle udvikler bedre forfalskningsteknikker og lettere automatiseret produktion (Europol 2025: 71).

I forhold til piratkopiering ses der på europæisk plan et fald i brugere af ulovlige platforme på grund af forbedret adgang til lovlige tjenester samt øget kontrol. Stigende leveomkostninger og spredning af indhold på tværs af streamingplatforme drager imidlertid flere forbrugere mod mere omkostningseffektive og samlede løsninger, hvilket fører til et stigende antal af ulovlige IPTV abonnementer, hvor kriminelle samler indhold fra legitime abonnementstjenester i en uautoriseret tjeneste (Europol 2025: 70). MediaVision, en privat virksomhed, der foretager analyser af nordisk medie- og teleindustri, estimerer, at 14 procent af danske husstande har adgang til ulovlig IPTV (Rettighedsalliancen 2025).

Politiet vurderer, at fremkomsten af generativ kunstig intelligens vil få implikationer for ophavsretten. Der er ifølge Rettighedsalliancen, interesseorganisation for kreative brancher på internettet, eksempler på, at kunstig intelligens anvendes til at efterligne kunstneres stilarter, til identitetsmisbrug eller til spredning af syntetisk indhold på digitale platforme (Rettigshedsalliancen u.å.).

I 2025 lavede regeringen sammen med en række af Folketingets partier en politisk aftale om to nye bestemmelser i ophavsretsloven, der skal sikre generel beskyttelse af personlige kendetegn og efterligningsbeskyttelse af udøvende kunstnere (Kulturministeriet 2025).

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Ved udøvelse af varemærkeforfalskning og piratkopiering benytter organiserede kriminelle kontantbaserede virksomheder eller kryptoaktiver til at hvidvaske deres ulovlige udbytte (EUIPO 2020: 66).

Det er vanskeligt at opgøre udbyttet ved varemærkeforfalskning og piratkopiering, men politiet vurderer, at der er tale om et to- til trecifret millionbeløb hvert år. Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask af udbytte fra varemærkeforfalskning og piratkopiering er moderat.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen fra varemærkeforfalskning og piratkopiering er moderat i Danmark, men det er sandsynligt, at omfanget af kriminalitetsformen vil stige frem mod 2030. Politiet konstaterer endvidere, at kopivarer er forbundet med høj profit og lav opdagelsesrisiko. Samtidig stiger efterspørgslen efter forfalskede varer grundet et øget pres på leveomkostningerne. Handlen med forfalskede varer er flyttet online (Europol 2023b: 42), hvilket vanskeliggør politiets efterforskningsarbejde og mindsker opdagelsesrisikoen.

Politiet forventer, at udviklingen af kunstig intelligens skaber muligheder for vareforfalskning og piratkopiering. Udviklingen af IPTV-abonnementer inden for piratkopiering illustrerer, hvordan kriminelle løbende tilpasser sig forbrugernes behov og sørger for at stille billige løsninger til rådighed.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra vareforfalskning og piratkopiering i forhold til hvidvask er **moderat.**

MENNESKEHANDEL OG MENNESKEUDNYTTELSE 3.8



Udviklingen inden for menneskehandel og menneskeudnyttelse er påvirket af sikkerhedspolitik, økonomi og klima. Politiet vurderer, at menneskehandel og særligt menneskeudnyttelse udgør en betydelig trussel i Danmark. Politiet vurderer, at menneskehandel og ulovligt udbytte fra menneskeudnyttelse vil stige frem mod 2030.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask er moderat.

Menneskehandel dækker over forskellige former for udnyttelse, herunder seksuel udnyttelse, udnyttelse til tvangsarbejde, udnyttelse til tvungen kriminalitet og slaverilignende forhold.

Med mere end 122 millioner fordrevne mennesker globalt (UNHCR 2025) og global økonomisk ulighed forventes et betydeligt antal mennesker at søge mod Europa. Her kan sårbare fordrevne personer handles og udnyttes. Øget adgang til internettet og sociale medier udgør en risikofaktor, da kontakt mellem gerningspersoner og ofre bliver lettere.

Et øget behov for arbejdskraft kan ligeledes bidrage til et stigende antal ofre for menneskehandel og menneskeudnyttelse frem mod 2030.

Politiet har ikke en samlet opgørelse over gerningspersonernes udbytte fra menneskehandel og menneskeudnyttelse i Danmark, men menneskehandel estimeres på verdensplan at have genereret 236 milliarder dollars i udbytte i 2021, svarende til 1.570 milliarder danske kroner, hvilket er en stigning på 37 procent siden 2014 (Europa-Kommissionen 2025d: 1).

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Menneskehandel er et brud på menneskerettighederne og straffes med fængsel i indtil ti år. Menneskeudnyttelse straffes med fængsel i indtil seks år.

Rammerne for indsatsen mod menneskehandel følger af en række internationale konventioner. De centrale forpligtelser findes i FN's Palermoprotokol og Europarådets konvention om indsatsen mod menneskehandel. Derudover findes ILO-konventioner om forebyggelse af tvangsarbejde og specifikke forpligtelser i forhold til forebyggelse af handel med børn og kvinder (Regeringen 2026: 6).

I 2022 blev der indført en bestemmelse i straffeloven om menneskeudnyttelse, hvor der ikke stilles krav om tvang (Justitsministeriet 2022a). I dansk lovgivning kan personer således straffes for menneskehandel, selvom der ikke er anvendt tvang, hvis handlen foregår med personer under 18 år. Siden indførelsen er der faldet én dom for menneskeudnyttelse, og bestemmelsens effekt kan endnu ikke afgøres.

Definitionen af menneskehandel afhænger af, om handlen foregår med voksne over 18 år eller børn og unge under 18 år. Børn og unge under 18 år defineres af Center mod Menneskehandel som særligt udsatte og sårbare (CMM 2024: 9).

Der er relativt få anmeldelser, sigtelser og domme for menneskehandel og menneskeudnyttelse i medfør af straffelovens § 262 a og § 262 b. Antallet af registrerede sager kan dog ikke belyse omfanget af menneskehandel og menneskeudnyttelse.

Europa-Kommissionen vurderer, at antallet af ofre for menneskehandel sandsynligvis er betydeligt højere, da statistikkerne kun omfatter de ofre, som myndigheder og organisationer kender til (Europa-Kommissionen 2025d: 2). Politiet antager, at der er et højt mørketal.

SKADESANALYSE

Fra 2022 til 2025 har politiet modtaget 121 anmeldelser om menneskehandel og 31 anmeldelser om menneskeudnyttelse. Der er foretaget 74 sigtelser for menneskehandel og fældet 14 afgørelser, mens der er 24 sigtelser for menneskeudnyttelse og 1 fældende afgørelse. Selvom tallene er små, ses der en stigning i antallet af anmeldelser, sigtelser og domme for menneskehandel i forhold til perioden fra 2018 til 2021.

Menneskehandel er en lukrativ forretning for kriminelle og vurderes til at udgøre den næstmest udbredte illegale økonomi i verden (Europa-Kommissionen 2025d: 1).

Ifølge tal fra Center mod Menneskehandel (CMM) blev 1.412 personer vurderet udsat for menneskehandel fra 2007 til 2025 i Danmark. I 2025 er antallet af vurderede ofre 101 (CMM 2025a).

Ofre for seksuel udnyttelse udgør den største gruppe af disse ofre. I Danmark er der eksempler på, at ukrainske kvinder rekrutteres online og udnyttes til prostitution. Ukrainere udgjorde i 2025 den næststørste gruppe af ofre i Danmark, CMM vurderer er blevet handlet. I alt elleve ukrainere vurderes udsat for menneskehandel (CMM 2025a: 13).

Siden 2018 er der sket en stigning i antallet af vurderede ofre for menneskehandel til tvangsarbejde. Størstedelen af de personer, der er handlet til tvangsarbejde, er udnyttet på neglesaloner (kategoriseret som "Andre serviceydelser"), på restauranter, til rengøring eller i byggeriet (CMM 2025a: 9).

Politiet kender ikke til opgørelser over det økonomiske omfang af menneskehandel i Danmark, men på globalt plan er der tale om betydelige fortjenester for de kriminelle. International Labour Organisation (ILO) har estimeret, at menneskehandel i 2021 genererede 236 milliarder dollars, svarende til 1.570 milliarder danske kroner på verdensplan. Dertil kommer, at udnyttelsen af ofre i Europa og Centralasien er mest rentabel (Europa-Kommissionen 2025d: 1). De store fortjenester taler for, at der i Danmark kan være betydelige beløb fra menneskehandel og -udnyttelse.

En tidligere kortlægning af prostitution viser en relativt stor andel af udlændinge uden dansk CPR-nummer involveret i prostitution. Kortlægningen afdækker ikke det økonomiske omfang, eller om personerne indvilliger frivilligt eller under tvang (VIVE 2021: 18, 50), men en stor andel af de prostituerede i Danmark kan befinde sig i en situation, hvor de potentielt er eller kan blive ofre for menneskehandel eller -udnyttelse. Dette kan konkluderes ud fra tilstedeværelsen af mange udenlandske kvinder i prostitutionsmiljøet sammenholdt med, at den mest udbredte udnyttelsesform er seksuel udnyttelse. Over halvdelen af alle ofre for menneskehandel i EU er tredjelandsborgere (Europa-Kommissionen 2025d: 2).

Forventet mangel på arbejdskraft i Danmark frem mod 2030 kan øge efterspørgslen efter udenlandsk arbejdskraft, hvilket kriminelle kan bruge ved at udnytte ofre til tvangsarbejde. En tilsvarende udvikling ses i EU, hvor antallet af ofre for tvangsarbejde er steget betydeligt de seneste år.

Udnyttelse af unge til kriminelle handlinger

Af de 101 personer, der vurderes udsat for menneskehandel, er knap hver fjerde under 25 år. De fleste unge under 25 år er kvinder, der typisk er handlet til seksuel udnyttelse. En fjerdedel er mænd handlet til strafbare handlinger (CMM 2025a: 12)

Center mod Menneskehandel vurderer at 56 børn og unge (under 18 år) har været udsat for menneskehandel i Danmark fra 2009 til 2020, og at der er tale om en stigende tendens. Af de 56 børn er 24 fra Nordafrika, heraf 22 fra Marokko. Hovedparten af de nordafrikanske drenge og unge mænd er udnyttet til strafbare handlinger i form af tyveri. Herudover er flere udnyttet til salg af stoffer, og enkelte er udnyttet seksuelt (CMM 2024c).

Europol advarer om et fænomen, hvor kriminelle netværk bruger mindreårige rekrutteret gennem sociale medier til at begå strafbare handlinger (Europol 2024e: 1). Europa-Kommissionen beretter om, at menneskehandel med børn er hastigt voksende, og at det reelle antal børneofre er ukendt og sandsynligvis underrapporteret (Europa-Kommissionen 2025d: 6). Politiet har ingen indikationer på, hvorvidt antallet af ofre under 18 år vil stige i en dansk kontekst.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Det fremgår af seneste rapport fra UNODC, at organiserede kriminelle grupper udgør størstedelen af gerningspersonerne i sager om menneskehandel (UNODC 2024b: 16). Organiseret involvering i menneskehandel udgør en trussel, da grupperne tilpasser metoder til at maksimere profit, forblive skjulte og manipulere ofre til ikke at føle sig som ofre (Europol 2025: 48).

Organisering bidrager til kriminalitetsformens grænseoverskridende karakter, da kriminelle ofte systematisk flytter ofre mellem lande. Grupperne specialiserer sig her i en bestemt kriminalitetsform og øger derigennem netværkenes muligheder for at begå menneskehandel i et større og mere professionaliseret omfang, end hvis der var tale om enkeltpersoner.

Som beskrevet i kapitel 2 *Danmark frem mod 2030* betyder konflikter, kriser, økonomisk ulighed, klimaudfordringer og lignende, at mange mennesker er på flugt og søger mod Europa for bedre levevilkår.

FN's Kontor for Narkotika og Kriminalitet (UNODC) fremhæver, at klimakatastrofer, konflikter og fordrivelse af mennesker skaber usikre fremtidsscenarier, der sætter mennesker i udsatte situationer, hvor de kan blive ofre for menneskehandel (UNODC 2024b: 3).

Udviklingen er ligeledes drevet af lande med høj efterspørgsel på billig arbejdskraft og seksuelle ydelser (Europol 2025: 49).

Organiseringen foregår i stigende grad online, hvor kriminelle kan facilitere menneskehandel digitalt og derved bevare større anonymitet end ved direkte kontakt til ofrene. Europol vurderer, at anvendelsen af digitale medier muliggør faciliteringen af menneskehandlen online, hvilket er en betydelig sårbarhed. Yderligere kan udviklingen inden for kunstig intelligens give kriminelle muligheder for at rekruttere, misinformere og manipulere ofre til at indgå i menneskehandel. Dansk politi har ingen konkrete eksempler på eller viden om anvendelse af kunstig intelligens i danske menneskehandelssager.

Europa-Kommissionen vurderer, at menneskehandel til seksuel udnyttelse i stigende grad er flyttet ind i digitale rum, hvor menneskehandlere anvender internettet i alle faser af lovovertrædelsen, herunder rekruttering af ofrene, som ofte finder sted via sociale medieplatforme; kommunikation mellem menneskehandlere, ofre og kunder, ofte via krypterede beskedtjenester; sexannoncer på online platforme; tilrettelæggelse af transport af ofrene; og gennemførelse af betalinger via apps. Samtidig er der sket et skifte fra gadeprostitution til private lejligheder, hoteller og lignende. Dermed skjules menneskehandel til seksuel udnyttelse bedre (Europa-Kommissionen 2022a: 2, Europa-Kommissionen 2025d: 1). I en dansk kontekst observerer NGO'en Reden International en lignende udvikling, hvor organisationen i 2024 har set et stigende antal kvinder arbejde gennem escort-annoncer og fra mere diskrete steder såsom lejligheder, hoteller og klinikker (Reden International 2024: 24).

Ofre for tvangsarbejde, ofte i byggebranchen, landbruget, rengøringsbranchen og lignende, ansættes til at arbejde i legale firmaer eller ansættes gennem underleverandører for at skabe en facade af legalitet (Europol 2025: 49). Ikke-EU-borgere og borgere, som kan søge om opholds- og arbejdstilladelse efter beløbsordningen, skal efterleves en række krav til lønniveau og mulighed for lønudbetalinger til en dansk bankkonto. Politiet har oplysninger, der indikerer, at udlændinge kommer til Danmark ved, at gerningspersonerne opdigter specialiserede stillinger og falske kontrakter, som muliggør ansættelse inden for beløbsordningen. Pengene udbetales på arbejdernes konti, men politiet har eksempler på, at pengene hæves uden anden aktivitet på kontiene. Her er der mistanke om, at arbejdsgiverne kontrollerer de ansattes konti, og at de derved ikke har adgang eller kun delvis adgang til deres løn. I andre tilfælde fremgår det, at de betaler leje for en bolig til arbejdsgiveren eller arbejdsgiverens bekendte, hvor lejen er unaturligt høj.

En af årsagerne til de få anmeldelser, sigtelser og domme er, at det kan være vanskeligt at løfte bevisbyrden i sager om menneskehandel i forhold til tvangsaspektet, som stiller strenge krav til politiets efterforskning. En udfordring som yderligere vanskeliggør sager om menneskehandel er, at ofrene ofte er tilbageholdende med at søge hjælp hos myndighederne (Institut for menneskerettigheder 2024: 5). Disse udfordringer gør det samlet set vanskeligt at bevise, at der er tale om tvang og menneskehandel.

Europa-Kommissionen peger på, at antallet af retsforfølgelser og domfældelser er lavt på trods af et stigende antal ofre og mistænkte. Europa-Kommissionen indikerer, at det kan skyldes, at indsamling af bevismateriale med henblik på at identificere menneskehandel er tids- og ressourcekrævende (Europa-Kommissionen 2025d: 17). Derfor vurderer Europa-Kommissionen, at risiciene for gerningspersonerne er lave (Europa-Kommissionen 2025d: 1).

Europa-Kommissionen vurderer endvidere, at et betydeligt antal ofre ikke identificeres, herunder mindreårige ofre for menneskehandel (Europa-Kommissionen 2025d: 2, 6), hvilket besværliggør en vurdering af kriminalitetens reelle omfang og udbytte.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Politiet vurderer, at der ikke er én specifik metode til hvidvask af udbytte fra menneskehandel, og at en stor mængde af udbyttet findes i kontanter.

Der er dog forskelle mellem de forskellige udnyttelsesformer. Inden for prostitution anvendes der ofte betalingstjenester på mobiltelefonen, hvor ulovligt udbytte sendes til en konto, bagmanden råder over. Da der i forhold til seksuel udnyttelse såsom prostitution oftest er tale om udenlandske bagmænd, formoder Hvidvasksekretariatet, at størstedelen af udbyttet flyttes eller sendes ud af Danmark (CMM 2023: 28).

Ved udnyttelse til tvangsarbejde vil ulovligt udbytte i nogle tilfælde blive udbetalt i kontanter eller på en lønkonto, den handlede person ikke har adgang til. Hvidvasksekretariatet er bekendt med eksempler på, at gerningspersonen hæver -lønnen, som derefter indgår i virksomhedens omsætning for at få pengene til at ligne legal indtægt (CMM 2023: 28).

Det ulovlige udbytte fra menneskehandel kan anvendes til finansiering af ny kriminalitet. Ifølge Europa-Kommissionen kombinerer kriminelle netværk menneskehandel med andre kriminalitetsområder såsom narkotikahandel, organiserede formueforbrydelser, dokumentfalsk og identitetssvig samt smugling af migranter (Europa-Kommissionen 2025d: 14). Fra 2022 til 2025 er der afsagt en række domme i Danmark for menneskehandel. Der er udarbejdet estimater af de dømtes udbytte, som i flere tilfælde estimeres til tocifrede millionbeløb.

Boks 44

Russisk-baltisk menneskehandelsnetværk idømt fængsel

Et russisk/baltisk kriminelt netværk blev dømt for bordelvirksomhed over en periode på 2,5 år på 15 bordeladresser med ikke under 70 udenlandske kvinder. Netværket vurderes at have haft en skønsmæssig fortjeneste på 10 millioner kroner. Hovedbagmanden blev idømt 4 år og 6 måneders fængsel for menneskehandel af to kvinder. En anden bagmand blev idømt 3 år og 6 måneders fængsel og udvist for bestandigt.

Landsretten fandt, at bordelvirksomheden var drevet af en gruppe eller organisation efter en fast fremgangsmåde og med et professionelt præg, herunder med anvendelse af en standardiseret proces for rekruttering og annoncering af de prostituerede, et callcenter, der modtog bestillinger fra sexkunder, og en centraliseret styring af virksomhedens aktiviteter gennem en krypteret beskedtjeneste. Tjenesten indeholdt flere beskedtråde til operatører, indberetning af omsætning, udveksling af oplysninger om kunder og vejledning af prostituerede (Anklagemyndigheden 2024).

Politiet vurderer at udbytte fra menneskehandel og menneskeudnyttelse udgør mindst et trecifret millionbeløb hvert år, men bemærker, at tallet bygger på estimater fra et lille antal afgjorte sager, og at udbyttet kan være væsentligt højere. Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask af midler, der stammer fra menneskehandel og menneskeudnyttelse, er moderat.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at menneskehandel og særligt menneskeudnyttelse udgør en betydelig trussel i Danmark.

Politiet vurderer, at konflikter, kriser og økonomisk ulighed i verden vil øge antallet af personer, som frem mod 2030 vil befinde sig i risiko for at blive udnyttet eller handlet af kriminelle.

Økonomiske forskelle mellem Danmark og ofrenes oprindelseslande kan bidrage til, at personer fra fattigere lande bliver ofre for gerningspersoner, som manipulerer, vildleder og truer dem til udnyttelse.

På baggrund af ovenstående globale og regionale udviklinger og de forventede socioøkonomiske og demografiske udviklinger i Danmark frem mod 2030, vurderer politiet, at det er sandsynligt, at menneskehandel fortsat vil udgøre en indtægtskilde for kriminelle grupper og enkeltpersoner i ind- og udland.

Politiet vurderer, at udbyttet fra menneskehandel og menneskeudnyttelse udgør mindst et trecifret millionbeløb om året.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at menneskehandel og menneskeudnyttelse udgør en moderat trussel for hvidvask de kommende år.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at menneskehandel og menneskeudnyttelse udgør en **moderat** trussel for hvidvask de kommende år.

3.9 AVANCERET CYBER-KRIMINALITET



Borgere og virksomheder løser i stigende grad opgaver online, og en voksende andel foregår i digitale systemer. Her vurderer politiet, at truslen fra avanceret cyberkriminalitet er høj, og at kriminaliteten vil stige frem mod 2030. Samtidig udfordres politiet af, at avanceret cyberkriminalitet begås på tværs af landegrænser og involverer udenlandske kriminelle.

Til trods for, at avanceret cyberkriminalitet udgør en høj samfundsmæssig trussel, vurderer Hvidvasksekretariatet, at truslen for hvidvask i Danmark er begrænset.

Avanceret cyberkriminalitet karakteriseres ved, at it-området fungerer som både middel og mål for kriminaliteten. Gerningspersoner anvender således it-værktøjer og it-netværk til at begå angreb mod it-systemer. Avanceret cyberkriminalitet beror på uønsket tilgang og ændring i datasystemer og dækker over hacking og ransomware.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Avanceret cyberkriminalitet er omfattet af forskellige paragraffer i straffeloven. Lovene dækker forhold om uberettiget adgang til systemer, hærværk på data, salg og anvendelse af oplysninger og forstyrrelser af driften af samfundsvigtige datasystemer. Straffen for overtrædelse af en eller flere af de nævnte bestemmelser går fra bøde og op til fængsel i indtil otte år.

Typer af avanceret cyberkriminalitet

Cyberkriminalitet omhandler blandt andet hacking, hvor gerningspersoner skaffer sig uberettiget adgang til datasystemer, samt ransomware, hvor en gerningsperson hacker sig ind i en virksomheds e-mail-systemer og bruger denne adgang til bedrageri.

Cyberkriminalitet omfatter også DDoS-angreb, hvor gerningspersoner overbelaster it-systemer med netværkstrafik. Angrebene er typisk mulige gennem anvendelse af købte services såsom botnets, der indebærer fjernstyring af en stor mængde computere tilhørende uvidende ofre.

Yderligere omfatter cyberkriminalitet ransomwareangreb. Ransomwareangreb udføres ofte i et komplekst samspil mellem aktører i et større cyberkriminelt økosystem.

Ved et ransomwareangreb bliver systemer og data typisk gjort utilgængelige for virksomheden under angreb. I et stigende antal tilfælde eksfiltreres data og opbevares hos kriminelle. Virksomheden udsættes derefter for afpresning og kan mod en løsesum få sine data gjort tilgængelige igen og undgå, at de stjålne data lækkes. Politiet vurderer, at truslen fra ransomwareangreb forårsager størst skade blandt de forskellige former for cyberkriminalitet.

SKADESANALYSE

Truslen fra cyberkriminalitet mod danske myndigheder, virksomheder og borgere vurderes af Styrelsen for Samfundssikkerhed (SAMSIK) at være meget høj (Styrelsen for Samfundssikkerhed 2025). Politiet kender ikke det præcise antal ramte danske virksomheder, men en manuel opgørelse viser, at politiet i 2024 modtog 54 anmeldelser om ransomware-angreb mod virksomheder og offentlige institutioner.

Omkostningerne forbundet med et ransomware-angreb varierer, men er ofte høje. For mindre virksomheder ligger tabet, herunder driftstab og udgifter til genoprettelse, ofte på flere hundrede tusinde kroner. For større virksomheder kan tabene løbe op i millioner.

I en rapport om digital sikkerhed i danske små og mellemstore virksomheder (herefter SMV'er), som Styrelsen for Samfundssikkerhed udgav i 2024, fremgår det, at cirka 60 procent af både SMV'er og store virksomheder kun i lav grad eller slet ikke kunne udføre virksomhedens kerneopgave uden adgang til centrale it-systemer (Styrelsen for Samfundssikkerhed 2024: 41).

Der ligger også en markant udgift hos offentlige og private virksomheder og organisationer i forhold til at forebygge cyberangreb.

Boks 45

Destruktive angreb

Siden Ruslands invasion af Ukraine i februar 2022 er spændingerne mellem Rusland og NATO-landene tiltaget. Forsvarets Efterretningstjeneste (FE) vurderede i efteråret 2025, at Rusland udfører hybride angreb mod Vesten i et omfang, der er større end før den væbnede konflikt med Ukraine i 2022. Begrebet "hybride angreb" anvendes af FE som betegnelse for angreb, der har til formål at svække statslige institutioner og strukturer. Det kan inkludere forskelligartede midler, som ikke nødvendigvis er militære, og vil typisk ligge under et niveau, der kan eskalerer direkte til væbnet konflikt (Forsvarets Efterretningstjeneste 2025: 2).

Et af de hybride virkemidler er destruktive cyberangreb mod kritisk infrastruktur og/eller statslige institutioner. Her vurderer FE, at truslen er middel. Aktører, der udfører cyberangreb med et motiv om destabilisering kan samarbejde med kriminelle i udførelsen, eksempelvis i relation til at skaffe sig adgang til data og systemer (Europol 2025a: 6). Herudover vanskeliggør manglende samarbejde med Rusland efterforskningen af digitale spor, der peger mod russiske kriminelle og russisk it-infrastruktur.

I PwC's seneste *Cybercrime Survey* fra 2025 angav 52 procent af de adspurgte virksomhedsledere, at de bekymrede sig mere om cybertrusler end 12 måneder forinden, og 64 procent forventede, at deres budget til cyber- og informationssikkerhed ville stige (PwC 2025).

Politiet vurderer, at danske virksomheder og institutioner jævnligt angribes af internationale aktører og ransomwarekampagner. Der er store direkte og indirekte økonomiske omkostninger forbundet med et angreb for både virksomheder, institutioner og samfundet. Det gælder især, når angrebet rammer samfundskritiske systemer og/eller oplysninger. Politiet vurderer således, at skaden ved ransomwareangreb er stor.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Truslen fra ransomware er ikke begrænset til enkelte sektorer, men rammer både private virksomheder og offentlige institutioner, herunder kritisk infrastruktur. Særligt små og mellemstore virksomheder er udsatte, da de kan mangle tilstrækkelige ressourcer til at imødegå og håndtere truslerne effektivt. De kriminelle kan enten selv eller ved hjælp af andre aktører mobilisere teknisk ekspertise. Her er der høj grad af organisering, hvor kriminelle samarbejder og handler med ekspertise og data.

Ransomware understøttes af globale samfundsmæssige faktorer såsom øget digitalisering og geopolitiske spændinger, der vanskeliggør international efterforskning og anholdelse.

Det kræver en vis grad af tekniske færdigheder at gennemføre et ransomware-angreb, men teknologisk udvikling og muligheden for at bestille kriminelle ydelser gør også kriminalitetsformen tilgængelig for personer med færre tekniske færdigheder. Kunstig intelligens spiller allerede en rolle i forhold til at automatisere flere opgaver og udvikle malware. Kriminaliteten foregår internationalt, og der er gode muligheder for at sløre penge og tekniske spor forbundet med databrud.

Der er et stigende fokus på it-sikkerhed hos både myndigheder, virksomheder og privatpersoner, ligesom der også er et voksende samarbejde mellem myndigheder og private aktører på området.

Politiet vurderer, at opdagelsesrisikoen ved cyberkriminalitet er lav.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Hacking og andre destruktive angreb udgør en trussel mod samfundssikkerheden i Danmark. Flere af de avancerede former for cyberkriminalitet kan påføre store skader på de virksomheder og institutioner, der rammes. Det er primært ransomwareangreb, der genererer et ulovligt udbytte.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at hvidvaskpotentialet af ransomware-angreb i Danmark er begrænset, selvom avanceret cyberkriminalitet udgør et samfundsmæssigt sikkerhedsproblem og en høj trussel.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at løsesummen ved ransomware ofte vil blive betalt til kriminelle i udlandet, og Hvidvasksekretariatet antager, at hvidvask af danske virksomheders ransombetalinger ligeledes sker i udlandet. Ofte sker betalinger i kryptoaktiver, og der er derfor incitament til at hvidvaske gennem kryptoaktivtjenester i jurisdiktioner, hvor der er mindre stramme lovgivningsmæssige rammer end i Danmark. Sløringsdelen vil alt andet lige foregå via infrastruktur uden for Danmark.

Politiet oplever forskellige metoder til hvidvask af udbyttet fra avanceret cyberkriminalitet. For eksempel ønskes udbyttet ved ransomware-angreb typisk udbetalt i bitcoin eller en anden form for kryptoaktiv. Hvidvasksekretariatet erfarer, at der internationalt er en øget tendens til at bruge kryptoaktiver som stablecoins frem for bitcoins og andre altcoins.

Derudover benytter de kriminelle i stigende grad kryptering, swapping, cross-chain bridges, decentrale børser og andre sløringsmetoder, som gør det sværere at spore transaktioner. I en rapport fra marts 2026 beskriver FATF, at stablecoins er en populær måde at hvidvaske udbytte af ransomware-angreb (FATF 2026c: 12).

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen fra avanceret cyberkriminalitet er høj i forhold til samfundssikkerheden, og at kriminaliteten vil stige frem mod 2030. Det skyldes, at flere opgaver løses digitalt, nye kriminelle metoder udvikles, og at kriminaliteten professionaliseres. At kriminaliteten begås på tværs af landegrænser og involverer udenlandske kriminelle gør efterforskning vanskeligere.

Kriminaliteten understøttes af globale samfundsmæssige faktorer såsom geopolitiske spændinger, der vanskeliggør international efterforskning og anholdelse. Konflikten mellem Rusland, Ukraine og NATO-landene forventes i de næste to til fire år at bidrage til en øget risiko for avanceret cyberkriminalitet.

Politiet vurderer, at udbyttet fra avanceret cyberkriminalitet i høj grad tilgår udenlandske kriminelle, og Hvidvasksekretariatet vurderer, at midlerne kun i begrænset omfang hvidvaskes i Danmark.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at avanceret cyberkriminalitet udgør en **begrænset** trussel for hvidvask de kommende år.

Boks 46

FATF: Finansielle flows fra ransomware-angreb sker i kryptovaluta



For at øge global bevidsthed om finansielle flows og hvidvask af udbytte, som er forbundet med ransomware-angreb, har FATF i 2023 udgivet rapporten *Countering Ransomware Financing*. Rapporten understreger, at størstedelen af midlerne fra ransomware-angreb kanaliseres over i virtuelle valuta, som flyttes på tværs af landegrænser. Fra 2019 til 2021 er der ifølge FATF sket en firdobling af udbetalinger til kriminelle på baggrund af ransomware-angreb, som i høj grad kan tilskrives teknologiens udvikling og fremkomsten af "ransomware på-bestilling" (eng. *ransomware as a service*), som kriminelle benytter sig af (FATF 2023).

MENNESKESMUGLING 3.10



Den fremtidige udvikling inden for menneskesmugling påvirkes af sikkerhedspolitik, klimaforandringer og udviklingen i den globale økonomi. Der forventes også yderligere migrationsstrømme. Politiet vurderer, at menneskesmugling udgør en begrænset trussel i Danmark, men både menneskesmugling og det forventede udbytte herfra kan stige frem mod 2030.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask er begrænset.

Menneskesmugling sker, når kriminelle faciliterer illegal transport af mennesker over landegrænser.

Der er mere end 122 millioner fordrevne mennesker globalt (UNHCR 2025). De store økonomiske uligheder mellem eksempelvis Europa og mange af de fordrevne menneskers oprindelseslande sandsynliggør, at nogle af disse fordrevne personer vil søge mod Europa. Over 90 procent af migranterne, som kommer til EU, har gjort brug af menneskesmuglere på dele af eller hele deres rejse (Frontex 2024: 43).

I en dansk kontekst er antallet af menneskesmuglingssager fra 2022 til 2025 faldet i forhold til perioden fra 2018 til 2021, og kun et lille antal af det samlede antal asylansøgninger i EU registreres i Danmark. Der er fortsat en nedadgående tendens i antallet af personer, som søger asyl i Danmark (Udlændinge- og integrationsministeriet 2026).

En række internationale og regionale udviklinger kan forårsage en stigning i omfanget af menneskesmugling de kommende år, hvilket kan påvirke Danmark. Det kan både være som destinationsland og som transitland til eksempelvis Norge, Sverige og Storbritannien, hvilket tidligere har være tilfældet.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Målet for de smuglede personer kan være at søge asyl eller leve illegalt i destinationslandet. Menneskesmugling er strafbart efter udlændingelovens § 59, stk. 8 med fængsel i indtil to år og efter straffelovens § 125 a med fængsel i indtil otte år.

Straffelovens § 125 a finder anvendelse for den, som for vindings skyld og under særligt skærpende omstændigheder gør sig skyldig i menneskesmugling. Som særligt skærpende omstændigheder anses navnlig tilfælde, hvor andres liv udsættes for fare, eller hvor der er tale om overtrædelser af mere systematisk eller organiseret karakter.

SKADESANALYSE

Frontex fremhæver, at kriminelle netværk i stigende grad er voldelige over for de mennesker, netværkene smugler, politiet og andre myndigheder. Dette gælder både ved EU's ydre grænser og i EU (Frontex 2024: 44; Europol 2025: 53). Samtidig er menneskesmugling et lukrativt kriminalitetsområde (Europol 2025: 50). Politiet har dog ikke kendskab til opgørelser over det økonomiske omfang af menneskesmugling i Danmark, og der findes ikke præcise tal for det økonomiske omfang af menneskesmugling globalt.

FATF har forsigtigt estimeret, at menneskesmugling genererer ti milliarder dollars årligt, svarende til knap 65 milliarder kroner (FATF 2022: 4).

Fra 2022 til 2025 er der registreret 166 anmeldelser, 227 sigtelser og 169 fældende afgørelser efter straffelovens § 125 a og udlændingelovens § 59, stk. 8.

De fleste anmeldelser og sigtelser omhandler overtrædelse af udlændingelovens bestemmelse om menneskesmugling. Antallet af anmeldelser, sigtelser og fældende afgørelser om menneskesmugling under skærpende omstændigheder varierer, men antallet af anmeldelser og sigtelser for overtrædelse af udlændingeloven er mere end halveret fra 2022 til 2025.

Politiet har ikke identificeret en entydig årsag til faldet i antallet af sager om menneskesmugling, men en mulig årsag kan være, at migranterne søger mod andre destinationslande. Det kan ikke afvises, at der er tale om et mørketal, da menneskesmuglingen kan foregå, hvor Danmark bruges som transitland, hvilket ikke fremgår af statistikkerne.

Ifølge Europol er et stort antal kriminelle netværk involveret i at facilitere irregulære migrationsstrømme, og menneskesmugling er et af flere kriminalitetsområder, som udgør en trussel mod EU's indre sikkerhed (Europol 2025: 51, 88).

Menneskesmugling involverer også andre former for følgekriminalitet såsom dokumentfalsk, misbrug af visum, personelfalsk, legalisering af ophold ved proformaægteskaber, misbrug af asylansøgninger og lignende (Europol 2025: 52).

Samtidig vurderer Europol, at der er en mulig forbindelse mellem menneskesmugling og menneskehandel, da smuglede personer ved lange og omkostningstunge rejser kan ende i udnyttelse på grund stor gæld til smuglerne (Europol 2024f: 6).

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Europol vurderer, at menneskesmugling er et attraktivt og profitabelt kriminalitetsområde og involverer et stort antal kriminelle netværk (Europol 2025: 50-51). Ifølge Europol varierer disse netværk i størrelse og organisering. Her opererer mindre netværk lokalt eller regionalt og er mere løst forbundne, mens større netværk opererer internationalt med komplekse smuglingsoperationer og kan facilitere transport på hele ruten (Europol 2023a: 4).

Digitalisering er en integreret del af smuglernes værktøjer. De bruger sociale medier og mobile applikationer til rekruttering, kommunikation, pengeoverførsler, vejledninger, billetter, booking af indkvartering og lignende. De kriminelle netværks markedsføringsstrategier er i stigende grad blevet professionaliseret, og de forsøger at promovere netværkenes ydelser til potentielle migranter på flere forskellige sociale medier (Europol 2025: 52).

Boks 47

Iranske menneskesmuglere idømt fængsel for smugling fra Esbjerg til England

To iranske mænd på 36 og 38 år blev idømt i alt tre års fængsel i en sag om menneskesmugling under særligt skærpende omstændigheder. Den 38-årige mand blev udvist for bestandigt, mens den 36-årige blev udvist med et indrejseforbud i 12 år.

Menneskesmuglingen foregik fra efteråret 2022 til 17. februar 2023, hvor de to personer blev anholdt og efterfølgende varetægtsfængslet. De to mænd brugte lastbiltrailere på Esbjerg Havn til at smugle i alt 24 personer fra blandt andet Syrien, Iran og Albanien til havnen i Immingham i England.

De nu dømte udså sig egnede trailere, som personerne kunne gemmes i, hvorefter de kom ombord på godsfærgerne til England. De illegale personer opholdt sig ulovligt i Danmark i en lejlighed i Esbjerg Kommune og blev udstyret med mad og soveposer forud for smuglingen (Politi 2023).

Brugen af krypterede sociale medier udgør en udfordring med hensyn til at opdage både smuglingen og den forbundne hvidvask (FATF 2022: 33). Frontex vurderer, at udbredelsen af krypteret kommunikation og blockchain-baserede transaktioner gør de kriminelle netværk mere skjulte, og deres aktiviteter bliver dermed sværere for myndighederne at følge (Frontex 2024: 43).

FATF fastslår, at der har været en stigning i menneskesmugling, men at mange lande ikke betragter kriminalitetsformen som højrisiko, og de tilknyttede pengestrømme derfor sjældent efterforskes. Det udgør en sårbarhed for internationalt samarbejde og mulighederne for at identificere økonomisk udbytte af menneskesmugling (FATF 2022: 4-5).

Kriminelle netværk bruger legale forretningsstrukturer til at facilitere menneskesmugling, såsom transport- og udlejningsfirmaer, hotelbranchen og pengeservicevirksomheder (Europol 2023a: 7). Derudover bruges øvrige legale virksomheder som facade for hvidvask (Europol 2024a: 8).

Menneskesmugling er påvirket af politiske, økonomiske og humanitære forandringer i verden. Derfor udgør socioøkonomiske udviklinger og geopolitiske forandringer sårbarheder, da de kan skabe muligheder for menneskesmuglerne (Frontex 2024: 43).

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Betalinger sker ifølge Europol hovedsageligt i kontanter, men uformelle transaktioner via hawala-netværk og pengeoverførsels-apps anvendes også, hvilket vanskeliggør myndighedernes mulighed for at følge pengestrømmene.

Betalingen sker typisk ved succesfuld ankomst til destinationslandet, men der er dog tilfælde, hvor migranter betaler ved en såkaldt "pay-as-you-go-approach" (Europol 2023a: 5).

Udviklingen i migrationsstrømmene kan tale for yderligere menneskesmugling, som resulterer i større ulovligt udbytte. Det, at der er et forholdsvist lavt antal sager om menneskesmugling for vindings skyld og under særligt skærpende omstændigheder, hvilket vil sige overtrædelser af straffelovens § 125 a, taler imod, at der skulle være et stort ulovligt udbytte fra menneskesmugling i Danmark.

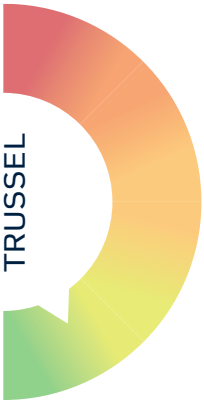
VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Det er politiets vurdering, at menneskesmugling i Danmark udgør en begrænset trussel. Frontex forventer, at migrationspresset sandsynligvis vil stige i løbet af det næste årti, og at de største migrationsruter og nationalitetsgrupper blandt migranter sandsynligvis vil forblive de samme i perioden (Frontex 2024: 35). Europol forventer, at menneskesmugling fortsat vil være en profitabel kriminalitetsform, og at efterspørgslen vil forblive høj grundet økonomiske, geopolitiske, konfliktmæssige og klimamæssige årsager (Europol 2025: 52).

På grund af det lave antal af menneskesmuglingssager samt typen af sager, som ofte ikke er for vindings skyld og under særligt skærpende omstændigheder, altså overtrædelser af straffelovens § 125 a, samt et generelt lavt antal asylansøgere i Danmark, vurderer Hvidvasksekretariatet, at potentialet for hvidvask af midler, der stammer fra menneskesmugling til Danmark er begrænset.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at menneskesmugling udgør en **begrænset** trussel for hvidvask de kommende år.

3.11 KORRUPTION



OECD's Working Group on Bribery udtrykker indikationer på, at Danmark er sårbar overfor udenlandsk bestikkelse, og OECD har udtrykt bekymring over Danmarks indsats på området. Politiet vurderer, at truslen fra korruption er begrænset i Danmark. Omfanget af korruption, herunder bestikkelse i den private og offentlige sektor, er lav, og politiet har ikke indikationer på, at udbyttet fra bestikkelse vil stige de kommende år.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask er begrænset.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Korruption er ikke direkte defineret i straffeloven, men behandles i bestemmelserne om bestikkelse i straffeloven. Her skelnes der mellem offentlig og privat bestikkelse. Er modtageren af bestikkelse ansat i den offentlige sektor, straffes bestikkelse med bøde eller fængsel i indtil seks år, mens en person ansat i den private sektor straffes med bøde eller fængsel i indtil fire år.

Boks 48

Korruptionstyper



I 2025 offentliggjorde Transparency International Danmark rapporten *Korruption i Danmark 2000–2024* med over 300 danske offentlige korruptionssager. Her ses de korruptionstyper, der beskrives i rapporten, samt bedrageri og afpresning, der ligeledes indgår på Transparency Internationals liste over korruptionstyper i Danmark (Transparency International 2025):

- *Bestikkelse* indebærer misbrug af betroet magt gennem ulovlige betalinger, gaver eller fordele og kan ske både aktivt og passivt.
- *Smørelse* og *hyggekorruption* dækker over uformel påvirkning gennem mindre betalinger eller gaver, som ikke altid er strafbare, men kan underminere tillid og integritet.
- *Underslæb* er misbrug af de midler, en person er betroet.
- *Interessekonflikt* og *inhabilitet* opstår, når personlige interesser påvirker saglige beslutninger og dermed udfordrer upartisk forvaltning.
- *Nepotisme* er favorisering af familie eller venner frem for objektiv vurdering af kvalifikationer og strider mod grundlæggende forvaltningsprincipper.
- *Karteldannelse* omfatter hemmelige aftaler mellem virksomheder, der begrænser konkurrencen, eksempelvis gennem prisaftaler eller tilbudskoordinering.
- *Matchfixing* er manipulation af idrætskonkurrencer med henblik på økonomisk gevinst.
- *Bedrageri* dækker over økonomisk kriminalitet, hvor svindel, falskneri eller bedrag anvendes for personlig vinding.
- *Afpresning* er brug af trusler om vold, skade eller afsløring af følsomme oplysninger for at tiltvinge sig penge eller andre ydelser.

SKADESANALYSE

Korruption påvirker økonomiens udvikling negativt, svækker borgernes tilliden til offentlige myndigheder og virker som katalysator for mange andre kriminalitetsområder (Europol 2025: 28-29).

Få sager om bestikkelse

Danmark er et af verdens mindst korrupte samfund og ligger øverst på listen over lande, hvor den opfattede korruption er lavest (Transparency International 2026).

Fra 2022 til 2025 har politiet registreret 399 anmeldelser om bestikkelse, hvoraf 362 anmeldelser vedrører bestikkelse i det offentlige, og de resterende 37 vedrører bestikkelse i den private sektor.

For så vidt angår bestikkelse i det offentlige er størstedelen af anmeldelserne relateret til samme efterforskning af én virksomhed, en synshal, der har modtaget bestikkelse for syn af køretøjer, såkaldt sms-syn. Sagerne er registreret som offentlig bestikkelse, selvom de involverer private aktører, da synshallerne udfører synsopgaven på vegne af Færdselsstyrelsen.

For så vidt angår bestikkelse i det private er størstedelen af anmeldelserne relateret til en enkelt efterforskning af en person, der har modtaget returkommission for sammenlagt cirka 1,3 millioner kroner.

Fra 2022 til 2025 er der samlet rejst 419 sigtelser for bestikkelse, hvoraf 378 vedrører ydelse eller modtagelse af bestikkelse i det offentlige og 41 omhandler bestikkelse i det private. Størstedelen af sigtelserne er relateret til de ovenfor beskrevne efterforskninger. Fraregnet de to sager viser tallene et lavt antal anmeldelser og sigtelser.

Politiet er ikke bekendt med størrelsen på det økonomiske udbytte ved korruption. Europa-Kommissionen peger på, at omfanget af korruption er vanskeligt at kvantificere, men vurderer, at korruption koster EU's økonomi mindst 120 milliarder euro årligt, svarende til 900 milliarder kroner (Europa-Kommissionen 2023: 1).

Europol vurderer, at korruption i høj grad er underrapporteret (Europol 2025: 29), hvilket ligeledes kan være tilfældet i Danmark, men politiet er ikke bekendt med omfanget heraf. En kombination af følgende forhold skaber en formodning om, at der er et vist mørketal for korruption:

- Korruption er ikke direkte defineret i straffeloven, men behandles igennem bestemmelserne om bestikkelse.
- Danmark opdager og strafforfølger korruptionssager, men kalder dem noget andet end bestikkelse, hvorfor de ikke fremgår af statistikkerne
- Danmark har kun i begrænset omfang fokus på korruption, fordi der er et begrænset antal sager
- For udenlandsk korruption er der formentlig et større antal sager, som ikke opdages og strafforfølges.

Udenlandsk bestikkelse

Ved udenlandsk beskikkelse er modtagerens status som udenlandsk eller international offentlig embedsperson (eng. foreign public official) den afgørende faktor og ikke gerningspersonens nationalitet, eller hvor bestikkelsen fysisk foregår. Bestikkelsen kan således fysisk foregå i Danmark.

Ifølge OECD-konventionens definition dækker titlen foreign public official enhver person, der udøver en offentlig funktion, uanset nationalitet, og enhver embedsperson i en international organisation (OECD 2024: 4).

Dansk politi modtager få anmeldelser om udenlandsk bestikkelse. Disse sager er typisk selvanmeldelser eller whistleblower-henvendelser fra ansatte i danske virksomheder og omhandler ofte forsøg på at vinde udenlandske udbud ved bestikkelse af embedspersoner. Bestikkelsen kan maskeres gennem overfakturering, betaling af konsulentgebyrer eller donationer til velgørenhed.

Sagerne fører sjældent til strafforfølgelse, da bevisbyrden er vanskeligt at løfte i sager med udenlandske forhold.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

I danske bestikkelsessager, afdækket af dansk politi fra 2022 til 2025, er størstedelen af aktørerne fysiske personer. Selvom statistikkerne fra politiet viser, at de fleste af sagerne omhandler bestikkelse i det offentlige, viser en nærmere gennemgang af sagerne, at bestikkelsen reelt sker mellem fysiske personer, som udfører opgaver på vegne af en offentlig myndighed.

Politiet har ikke kendskab til danske analyser af gerningspersoner, men fra europæisk side anslår Europol, at 60 procent af de organiserede kriminelle grupper i varieret omfang gør brug af korruption (Europol 2023b: 21). Det kan eksempelvis være af grænsevagter eller toldmyndigheder for at sikre en uforstyrret strøm af ulovlige varer og tjenester over grænserne, ligesom bestikkelse af ansatte i finansielle institutioner muliggør hvidvask.

Trusler og sårbarheder varierer i forhold til korruptionstypen. Nedenfor gennemgås korruption ved insidere og infiltration af virksomheder og myndigheder, korruption af politisk eksponerede personer og sportskorruption og match-fixing.

Insidere og infiltration af virksomheder og myndigheder

Insidere er personer, der mod betaling eller modtagelse af andre ydelser, bruger deres ansættelse i den kommunale, statslige eller private sektor til at hjælpe kriminelle.

I Danmark har der været eksempler på ansatte i konsulenthuse, som har undladt at oplyse om asbest i affald eller omklassificeret jordaffald. I dansk forsvar er ansatte bespist på michelinrestauranter af leverandører, og bankansatte har bevidst bevilliget lån på urigtige oplysninger, ligesom ansatte ved myndighederne har solgt data og viden til andre kriminelle.

Ifølge Europol er offentlige institutioner i høj grad sårbare over for infiltration fra kriminelle. Korruption blandt embedspersoner muliggør organiseret kriminalitet ved at give adgang til offentlige kontrakter, udbudsprocedurer og finansielle systemer. Det skaber grundlag for svigagtige aktiviteter og giver kriminelle netværk mulighed for at påvirke udformningen af politik og regulering (Europol 2025: 28).

I 2023 kom der fokus på organiserede kriminelles tilstedeværelse i danske havne, hvor personer med tilknytning til kriminelle grupper har været ansat. Ifølge Europol er korruption og bestikkelse ofte en forudsætning for, at kriminalitet i havnene kan eksistere, eksempelvis ved korruption af havnearbejdere, personale i shippingvirksomheder, fragtagenter, sikkerhedsselskaber, kranførere, medarbejdere med adgang til it og andre (Europol 2023b: 5).

Politisk eksponerede personer

Som led i bekæmpelsen af bestikkelse i Danmark er der indført krav om, at forpligtede enheder skal være opmærksomme på politisk eksponerede personer. Politisk eksponerede personer er højtstående offentligt ansatte, som bestrider et særligt offentligt tillidshverv (PEP'er).

Boks 49

Lister over politisk eksponerede personer

Forpligtede enheder har pligt til at føre skærpet kontrol med såkaldte politisk eksponerede personer og deres nærmeste familie og samarbejdspartnere. I Danmark udgiver Finanstilsynet PEP-lister for både Danmark, Grønland og Færøerne, så forpligtede enheder og andre kan se, hvem de skal føre skærpet kontrol med. Der findes ingen officielle lister over udenlandske PEP'er.

Ifølge FATF udgør korrupte politisk eksponerede personer en høj risiko for hvidvask, idet de har adgang til offentlige midler, viden og evnen til at kontrollere budgetter, offentlige virksomheder og kontrakter (FATF 2011: 9). Politiet har ikke kendskab til sager om bestikkelse ført i Danmark fra 2022 til 2025, som vedrører politisk eksponerede personer.

Sportskorruption og matchfixing

Der er eksempler på korruption i sportens verden. Ifølge Europol kan organiserede kriminelle drage nytte af store transaktionssummer, og fodboldindustrien er i særlig risiko for, at kriminelle netværk opkøber fodboldklubber, som kan bruges til skatteunddragelse og hvidvask (Europol 2021b: 16, 19).

Ifølge Europol er der risiko for, at sportsklubber, herunder fodboldklubber, bruges til matchfixing og væddemålsrelateret svindel. Matchfixing er ofte arrangeret af organiserede kriminelle, som også er involveret i andre typer af kriminalitet (Europol 2021b: 5). Europol estimerer, at ulovligt udbytte ved matchfixing er omkring 120 millioner euro årligt på verdensplan, svarende til 900 millioner kroner (Europol 2021b: 18). Politiet har begrænset viden om sportskorruption i Danmark. Europol vurderer, at korruptionen digitaliseres, hvilket kan påvirke rekruttering af og kommunikation med facilitatorerne af korruptionen, så bestikkelsen i stigende grad kan foregå via kryptovaluta og andre fintech-betalingsløsninger.

Mangelfuld viden om korruption skaber sårbarheder i bekæmpelsen af hvidvask, da myndighederne får sværere ved at målrette vejledninger, og forpligtede enheder begrænses i at identificere og handle på risici.

Kritik af Danmarks indsats mod udenlandsk bestikkelse

OECD vurderer overordnet, at Danmark ikke i tilstrækkelig grad prioriterer forebyggelse, opsporing, opklaring og sanktionering af udenlandsk bestikkelse, ligesom det fremhæves som et væsentligt kritikpunkt, at der siden år 2000 kun er én dansk virksomhed, der er blevet straffet for udenlandsk bestikkelse, og at ingen personer er dømt (OECD 2023: 4). OECD fremhæver endvidere, at Danmark ikke har en strategi for bekæmpelsen af udenlandsk bestikkelse, at sager lukkes præmaturt, og at der er afsat begrænsede ressourcer til bekæmpelse af udenlandsk bestikkelse (OECD 2023: 4). Som boksen nedenfor viser, har der siden OECD's rapport været en sag, hvor en dansker er dømt for at have ydet bestikkelse i udlandet.

OECD fremhæver dog positivt, at Danmark i 2019 gav sin første bøde for bestikkelse, at beskyttelsen af whistleblowere er øget, og at store danske virksomheder udviser en høj opmærksomhed på risikoen for udenlandsk bestikkelse og har robuste antikorruptionsforanstaltninger (OECD 2023: 4).

Boks 50

Dansker dømt for at yde bestikkelse i Mauritius

En 67-årig dansk mand er dømt for at have ydet bestikkelse til myndighedspersoner i Mauritius. Formålet var at sikre sin virksomhed en kontrakt med staten i forbindelse med udviklingen og etableringen af et kraftværk. Opførelsen havde en samlet kontraktsum på 790 millioner kroner.

Den dømte har fra juli 2013 til oktober 2017 betalt ikke under 632.000 kroner til personer hos myndighederne i Mauritius. Det var virksomheden, manden var ansat i, der i 2019 henvendte sig til de danske myndigheder med mistanke om, at virksomheden havde været involveret i bestikkelse.

Manden blev ved retten i Lyngby idømt ni måneders betinget fængsel for bestikkelse. Sagen er kørt af National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) i samarbejde med Statsadvokaten for Særlig Kriminalitet (SSK) (Politi 2026b).

Der pågår i politiet og en række andre myndigheder, herunder Justitsministeriet og Udenrigsministeriet, et arbejde med at vurdere og implementere anbefalingerne fra OECD.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Det er FATF's vurdering, at mindre korruptionssager genererer kontanter med behov for anbringelse i det finansielle system, mens store korruptionssager typisk ikke involverer kontantbeløb (FATF 2011: 24). Nogle korrupte aktører benytter professionelle kriminelle netværk til at hvidvaske bestikkelsespenge. De kriminelle slører samtidig oprindelsen og ejerskabet af midlerne, så modtagerne af bestikkelse kan skjule de ulovlige indtægter, hvilket nedbringer opdagelsesrisikoen (Europol 2023b: 23).

Det er vanskeligt at opgøre eller anslå udbyttet fra korruption, der skal hvidvaskes i Danmark i de kommende år.

Det skyldes et større mørketal og kombinationen af, at størstedelen af tilfældene befinder sig i udlandet, og at Danmark har manglende fokus på udenlandsk korruption.

På baggrund af antallet af sager og øvrige oplysninger, vurderer politiet, at truslen fra korruption og udbyttet, der skal hvidvaskes, er begrænset i Danmark.

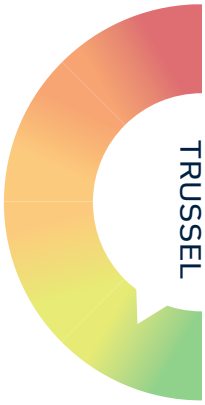
Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask af udbytte fra korruption er begrænset.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Det er politiets vurdering, at truslen fra korruption og det ulovlige udbytte fra korruption er lavt i Danmark. Politiet har ikke indikationer på, at omfanget og udbyttet vil stige i de kommende år. I takt med implementeringen af OECD's anbefalinger vurderer politiet dog, at der vil blive identificeret et stigende antal sager om udenlandsk bestikkelse og dermed mulighed for en øget strafforfølgelse.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at korruption udgør en **begrænset** trussel for hvidvask de kommende år.

MARKEDSMANIPULATION OG INSIDERHANDEL 3.12



Politiet har ikke viden om omfanget af ulovligt udbytte fra markedsmanipulation og insiderhandel men vurderer, at truslen er begrænset. Politiet har ikke indikationer på, om markedsmanipulation og insiderhandel vil stige eller falde frem mod 2030. Antallet af sager om wash trading, hvor en investor handler værdipapirer med sig selv er faldende.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen i forhold til hvidvask af udbytte fra markedsmanipulation og insiderhandel er begrænset.

Markedsmanipulation og insiderhandel er to former for lovovertrædelser på kapitalmarkedet. De er begge omfattet af EU's markedsmisbrugsforordning (MAR) fra 2016, som har til formål at sikre ensretning på markedsmisbrugsområdet på tværs af EU-medlemslandene.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Forbuddene i MAR har til formål at sikre, at kursdannelsen på værdipapirer sker på et korrekt grundlag. Overtrædelser af MAR kan straffes med bøde eller fængsel i indtil ét år og seks måneder eller under særligt skærpende omstændigheder med fængsel i indtil seks år.

Herudover kan erhvervelse af hele eller dele af en tilgængelig transmissionskapacitet på engrosmarkedet for elektricitet uden brug eller effektiv udnyttelse udgøre markedsmanipulation og insiderhandel, fordi hamstring af kapacitet på elnettet kan påvirke markedet og manipulere prisen opad.

SKADESANALYSE

Markedsmanipulation er handlinger, der uretmæssigt påvirker kursen på et værdipapir. I praksis sker manipulationen ved at give urigtige eller vildledende signaler om udbuddet af, efterspørgslen efter eller kursen på bestemte finansielle instrumenter.

Det kan ske ved oplysningsbaseret markedsmanipulation, hvor en person udbreder vildledende signaler på eksempelvis sociale medier med henblik på at få andre til at investere på et forkert grundlag for selv at opnå økonomisk vinding (Finanstilsynet 2025b).

Insiderhandel er, når en person eller en virksomhed opnår en informationsfordel, som udnyttes ved køb og salg af finansielle instrumenter eller deles med andre personer, som kan udnytte oplysningen til køb eller salg (Finanstilsynet 2025c).

Markedsmanipulation og insiderhandel har en skadelig virkning på værdipapirmarkedets integritet og funktion. Det kan medføre forvridninger i økonomien og påføre andre investorer tab.

Finanstilsynet skal overvåge kapitalmarkederne og oplyser, at de fra 2022 til 2025 oprettede 1.073 sager om markedsmisbrug, heraf 568 sager om insiderhandel.

Finanstilsynet og bankerne har udført en informations- og forebyggelsesindsats med fokus på wash trading og markedsmanipulation (Finanstilsynet 2025a). Wash trades er karakteriseret ved, at en investor handler værdipapirer med sig selv, hvilket sender vildledende signaler til markedet, fordi værdipapiret ikke reelt skifter ejer, selvom det fremstår sådan (Finanstilsynet 2025b).

Sager om markedsmanipulation er komplekse, da alle transaktioner er kurspåvirkende. Det er en konkret vurdering, hvorvidt adfærden adskiller sig fra lovlige transaktioner. I vurderingen har det ikke betydning, om manipulatoren opnår en gevinst eller undgår et tab. For så vidt angår insiderhandel vil gerningspersonerne typisk købe eller sælge aktier umiddelbart før en væsentlig nyhed, der får kursen til at stige eller falde.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Hvidvasksekretariatet modtager underretninger, som kan være relaterede til markedsmisbrug, og de kommer næsten udelukkende fra pengeinstitutterne. Underretningerne viser, at enkeltpersoner, organiserede netværk af personer og virksomheder, herunder investeringsselskaber, angiveligt handler med hinanden for at påvirke en aktiekurs. Derudover omhandler flere underretninger wash trade-sager, hvor enkeltpersoner sender vildledende signaler ved at handle med sig selv eller sælge aktier til egne virksomheder.

Hvidvasksekretariatet modtager underretninger om insiderhandel, som indikerer, at danske og særligt udenlandske statsborgere benytter danske finansielle virksomheder til insiderhandel og markedsmanipulation. For at forhindre markedsmanipulation og insiderhandel skal børsnoterede virksomheder kunne redegøre for, hvilke personer der har adgang til intern viden. Finanstilsynet har i flere tilfælde påvist fejl i insiderlister (Finanstilsynet 2022: 3).

Manipulation af elmarkedet

Forsyningstilsynet har øget fokus på hamstring af kapacitet på el-nettet, såkaldt *capacity hoarding*, hvor markedsaktører erhverver hele eller dele af den tilgængelige transmissionskapacitet, ofte gennem handel med sig selv, uden at anvende kapaciteten eller udnytte den effektivt (Forsyningstilsynet 2023: 8).

Ifølge Forsyningstilsynet udgør dette markedsmanipulation som beskrevet i REMIT-forordningen (Forsyningstilsynet 2023: 3). I forlængelse af forsyningskrisen er hamstring af kapacitet på engrosmarkedet for el aktuel, og politiet oplyser at have øget ressourcerne til efterforskning af kriminalitetsformen.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Politiet kender ikke omfanget af ulovligt udbytte fra markedsmanipulation og insiderhandel. Ved insiderhandel er et ulovligt udbytte opnået strafbart, men ligner legal aktieindkomst, hvorfor de kriminelle sjældent vil have behov for at hvidvaske udbyttet yderligere. Det samme gælder ved markedsmanipulation.

Hvidvasksekretariatet vurderer derfor, at potentialet for hvidvask af udbytte fra markedsmanipulation og insiderhandel er begrænset.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen fra insiderhandel og markedsmanipulation er begrænset. Politiet har ikke indikationer på, om omfanget af insiderhandel og markedsmanipulation er stigende eller faldende.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at insiderhandel og markedsmanipulation udgør en **begrænset** trussel for hvidvask de kommende år.

FØDEVAREKRIMINALITET 3.13

Øget efterspørgsel efter billige varer samt muligheden for højt udbytte og mere sofistikerede metoder til fødevarekriminalitet får politiet til at vurdere, at fødevarekriminalitet kan stige i de kommende år. Yderligere vurderer politiet, at truslen fra fødevarekriminalitet er begrænset, og at ulovligt udbytte fra fødevarekriminalitet kan stige frem mod 2030.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask på området er begrænset.

Fødevarekriminalitet er en overordnet betegnelse for svindel med mad og drikke og kan blandt andet foregå ved:

1) Substitution og fortynding af oprindeligt indhold såsom oregano, der fortyndes med olivenblade eller oksekød, der blandes med heste- eller svinekød.
2) Falske opgivelser af indhold, kvalitet, oprindelse eller produktion såsom olivenolie markedsført som ekstra jomfruolivenolie, tyske jordbær markedsført som danske eller syntetisk vaniljeekstrakt markedsført som et naturligt produkt.
3) Vildledning eller forfalskning af fødevarer, hvor forbrugeren gives indtryk af, at en fødevare har en egenskab, den ikke har. Det kan være ved kopiering af mærkevarenavn, opskrift, emballage eller beskyttede betegnelser såsom feta, champagne, gorgonzola, parma og lignende.
4) Produktion på sorte markeder eller tyveri, herunder salg af overskydende uanmeldte fødevarer og salg af udløbne fødevarer, som genintroduceres i forsyningskæden med nye datomærker.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

Styrelsen for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri kan udstede administrative bøder, som rangerer fra 2.000 kroner til 40.000 kroner og justeres ud fra virksomhedens omsætning og skærpende eller formildende omstændigheder.

I svindelsager kan Fødevarestyrelsen anmelde forholdet til politiet med påstand om at konfiskere fortjenesten og yderligere fastsætte en bødestørrelse tilsvarende fortjenesten.

Hvis sagen anmeldes til politiet, kan svindel med fødevarer straffes med bøde eller fængsel i indtil to år, jf. fødevareloven.

SKADESANALYSE

Det er vanskeligt at opgøre anmeldelser om fødevarekriminalitet, fordi anmeldelserne registreres sammen med andre former for overtrædelse af fødevareloven. Fra 2022 til 2025 førte omkring 500 årlige overtrædelser til bøde eller politianmeldelse fra Fødevarerejseholdet. Tallet dækker overtrædelser i forhold til mærkning, sporbarhed, vildledning, godkendelsesforhold eller andet, typisk forbundet til svindel. Forhold anmeldt af øvrige enheder i styrelsen er ikke omfattet.

Fødevarestyrelsen har ikke en samlet opgørelse over svindelsager, men Fødevarerejseholdets kontroller, der har resulteret i en bøde eller politianmeldelse, kan give en indikation på antallet af sager med tegn på svindel eller overtrædelse af fødevarelovgivningen.



Tabel 16

Bøde eller politianmeldelser fra Fødevarerejseholdet fra 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Antal overtrædelser	499	554	515	519	2.087

Kilde: Fødevarestyrelsen 2026.

Note: Antal overtrædelser konstateret på Fødevarerejseholdets kontroller, som har resulteret i en bøde eller politianmeldelse og omhandler andre lovgivningsområder end hygiejne. Der er altså tale om bøder/politianmeldelser af overtrædelser i forhold til mærkning, sporbarhed, vildledning, godkendelsesforhold eller andet, typisk forbundet med svindel. Tallet for 2025 kan ændre sig i tilfælde af efterregistreringer.

Boks 51

Svindel med slik gav fængselsstraffe

Fødevarerejseholdet, det daværende SKAT og de svenske fødevaremyndigheder foretog i 2017 en koordineret kontrol i ti danske slik virksomheder og fem svenske engros slikvirksomheder med henblik på at afdække svindel i branchen. Aktionen afslørede omfattende svindel med manglende sporbarhed af indkøbt og videresolgt slik og chokoladeprodukter samt manglende betaling af slik- og chokoladeafgifter og moms.

Fødevarerejseholdet vurderede, at flere af virksomhederne havde snydt med fakturaerne ved at anføre chips og juice i stedet for slik for at undgå sukkerafgiften. Tre sager har været for retten, og Fødevarestyrelsen oplyser, at der er idømt skærpede bøder ud fra den uberettigede fortjeneste og betinget fængsel i alle sager.

Fødevarestyrelsen vurderer, at risikoen for svindel på fødevareområdet er stigende.

Fødevarekriminalitet kan resultere i økonomiske tab, skade på legale fødevarevirksomheders omdømme, forvrængning af konkurrencen, skade på forbrugernes helbred og en generel trussel mod folkesundheden. Det kan også skade forbrugernes tillid til fødevarer, brancher og kontrolsystemer. Fødevarekriminalitet er attraktivt, da udbyttet er højt, mens opdagelsesrisiko og straf begge er lave. Europol vurderer, at fødevarekriminalitet vil blive mere sofistikeret og organiseret i de kommende år (Europol 2025: 72).

Et centralt led i fødevarekriminalitet er momssvindel.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Fødevaresvindel er attraktivt for kriminelle på grund af de potentielle høje avancer. Selvom antallet af beslaglæggelser af forfalskede fødevarer i EU falder, vurderer Europol, at fødevaresvindlere bruger stadig mere sofistikerede produktionsmetoder målrettet produkter af høj værdi eller geografiske tilhørsforhold såsom vin, olivenolie, honning og krydderier (Europol 2025: 72).

De kriminelle udgøres af producenter, distributører og sælgere af ulovlige varer. Aktørerne er omstillingsparate og gode til at bruge forstyrrelser i forsyningskæderne til at afsætte varer. Fødevarestyrelsen oplyser, at gerningspersonerne i Danmark ofte er virksomhedsejere, men styrelsen finder også svindel med fødevarer, herunder slik, fra organiserede kriminelle såsom bandegrupperinger.

Virksomheder, der handler med letfordærvelige varer som frugt og grøntsager indgår i visse typer fødevarekriminalitet, fordi varernes natur giver mulighed for falske afskrivninger ved at påstå, at varer er for gamle, ødelagte eller smidt ud. Tabet kan derefter bogføres som udgifter. Ifølge svenske medier er aktører fra organiserede kriminelle miljøer involveret i fødevarebranchen, herunder frugt og grønt (DR 2025, Dagens Industri 2024).

I Danmark viser sager om fødevarekriminalitet, at kriminelle har indblik i momslovgivningen, og at fødevarekriminalitet indgår i kriminalitet med momssvig og efterfølgende konkurs for at undgå skat og afgifter. Fødevarestyrelsen oplyser, at de er blevet opmærksomme på handelsbaseret hvidvask i fødevarebranchen. Her ser de, at køb og salg af fødevarer dækker over flytning af midler mellem aktører i Danmark og på tværs af grænser. De støder ligeledes jævnligt på mistænkelige tredjepartsbetalinger. Dermed kan branchen virke som et værktøj for kriminelle, der ønsker at hvidvaske midler fra andre kriminalitetsformer.

Avanceret teknologi til at producere forfalskede fødevarer gør det vanskeligt for Fødevarestyrelsen og forbrugeren at vurdere, hvorvidt et fødevareprodukt er forfalsket, idet smag og udseende kan være nær identitiske.

Der ses en tendens til, at handel med fødevarer foregår online, herunder på det mørke net. Europol vurderer, at væksten i onlinehandel har givet svindlerne nye muligheder for at distribuere forfalskede madvarer (Europol 2025: 72).

Fødevarestyrelsen erfarer, at kriminelle ofte gemmer sig bag falske profiler på sociale medier. Ved onlinehandel med varer har Fødevarestyrelsen vanskeligere ved at føre kontrol med fødevarerne og sælgeren.

Fødevare- og veterinæraftalen fra 2024 beskriver et behov for Fødevarerejseholdenes indsats i forhold til onlinehandel. Indsatsen kan omfatte identifikation af bedre muligheder for at udføre kontrol via digitale platforme (Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri 2024).

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Myndighederne i Danmark har ikke opgørelser over fødevarekriminalitet i Danmark, men politiet vurderer, at udbytte fra fødevarekriminalitet formentlig drejer sig om et tocifret millionbeløb hvert år. Der er stærk sammenhæng med skatte- og afgiftskriminalitet, hvorfor omfanget ved kriminalitetsformen er vanskelig at isolere.

Udbyttet fra fødevaresvindel er ofte sløret, idet et forfalsket produkt kan sælges på lige fod med andre varer i en almindelig virksomhed. hvorfor transaktionerne ikke ser mistænkelige ud.

Fødevarestyrelsen oplyser, at de er blevet opmærksomme på handelsbaseret hvidvask i fødevarebranchen, hvor køb og salg af fødevarer dækker over overførsel af værdier i Danmark og på tværs af landegrænser, herunder tredjepartsbetalinger.

Fødevarer kan være vanskelige at prisfastsætte, da sæsonudsving, kvalitet og oprindelse påvirker prisen, og de er således velegnede til over- og underfakturering.

Handelsbaseret hvidvask er beskrevet yderligere i kapitel 5 M*etoder til hvidvask*.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask af udbytte fra fødevarekriminalitet er begrænset.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen er begrænset, men sandsynligvis vil stige frem mod 2030. Det skyldes mere sofistikerede produktionsmetoder, mere professionelle salgs- og distributionsmetoder og fortsatte følgevirkninger af konflikter og krige, som påvirker international handel. Dertil kommer, at opdagelsesrisikoen og straffen er lav, mens udbyttet er højt.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at fødevarekriminalitet udgør en **begrænset** trussel for hvidvask de kommende år.

Boks 52

Operation Opson 2024

Europol, OLAF, DG SANTE, DG AGRI og 29 lande i Europa og fødevare- og drikkevareproducenter fra den private sektor deltog i 2024-udgaven af operation OPSON. Den årlige operation retter sig mod forfalskede og substandarde mad- og drikkevarer. Retshåndhævende myndigheder, toldmyndigheder og fødevaremyndigheder beslaglagde omkring 22.000 tons fødevarer og omkring 850.000 liter, ofte alkoholiske, drikkevarer. Operationen resulterede i opløsningen af 11 kriminelle netværk, udstedelse af 104 arrestordrer, 184 ransagningskendelser, 278 personer indberettet til retsmyndighederne, 5.821 kontroller og inspektioner, og varer til en værdi af over 91 millioner euro, svarende til mere end 680 millioner kroner, blev taget af markedet. Ifølge Europol viste operationen tendens til salg af udløbne fødevarer, hvor varer får påsat nye etiketter og genintroduceres i forsyningskæden.

Danmark deltog i operationen med fokus på vin. Der blev i alt udført 17 kampagnekontroller, hvoraf 15 af disse havde fokus på vin og to på ost. Der blev i forbindelse med kampagnen givet tre indskærpelser. Alle tre virksomheder havde rettet op på forholdene ved efterfølgende kontrolbesøg (Europol 2024d).

3.14 ILLEGAL HANDEL MED VILDE DYR OG PLANTER



Politiet vurderer, at illegal handel med vilde dyr og planter udgør en begrænset trussel i Danmark. Politiet vurderer dog også, at det er sandsynligt, at illegal handel med vilde dyr og planter samt det økonomiske udbytte herfra vil stige frem mod 2030. Det skyldes blandt andet stigende brug af onlinehandel på krypterede fora.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for hvidvask på området er begrænset.

Der findes ikke en samlet definition af illegal handel med vilde dyr og planter.

FATF henviser til aktiviteter, der overtræder national og international lovgivning (FATF 2020b: 10), mens Europol refererer til krybskytteri og indsamling, handel, import, eksport, forarbejdning, besiddelse, opnåelse og forbrug af vilde dyr og planter, herunder træer og andre skovprodukter, i strid med national og international lov (Europol 2021a: 55). Interpol definerer kriminalitetsformen som ulovlig udnyttelse af verdens vilde flora og fauna, hvilket involverer krybskytteri, besiddelse, smugling og ulovlig handel med vilde dyrearter, der er underlagt nationale og internationale love om beskyttelse. Dansk politi genkender aktiviteterne, som Europol oplister.

LOVGIVNINGSMÆSSIGE RAMMER

I Danmark er handel med vilde dyr og planter omfattet af Washingtonkonventionen/CITES, som er en bekendtgørelse om beskyttelse af vilde dyr og planter, samt af naturbeskyttelsesloven.

For overtrædelse af Washingtonkonventionen er straffen i udgangspunktet bøde, der kan stige til fængsel i op til to år. For overtrædelse af naturbeskyttelsesloven er straffen bøde eller fængsel i indtil et år. Illegal handel med vilde dyr og planter kan i særligt grove tilfælde straffes efter straffelovens § 196 a med en strafferamme på indtil seks år.

Det er Styrelsen for Grøn Arealomstilling og Vandmiljø (SGAV), der er ansvarlig på området for illegal handel med vilde dyr og planter.

SKADESANALYSE

FATF estimerer, at udbyttet fra illegal handel med vilde dyr og planter på verdensplan udgør mellem 7 og 23 milliarder dollars årligt, svarende til mellem cirka 45 og 150 milliarder kroner (FATF 2020b: 13).

Illegal handel med vilde dyr og planter hæmmer bevaringsindsatser, skader økosystemer og bidrager til at underminere planetens evne til at afbøde klimaændringer. Yderligere krænker kriminaliteten indkomstmuligheder og rettigheder for lokalsamfund (UNODC 2024: 4).

Europol vurderer, at illegal handel med glasål er en af de mest betydelige og lukrative illegale handler med truede arter på verdensplan. Det ulovlige overskud heraf er anslået at være op til tre milliarder euro i de år, hvor der er handlet mest, svarende til 22,5 milliarder kroner (Europol 2025: 66).

Politiet i Danmark har få sager om illegal handel med vilde dyr og planter. Fra 2022 til 2025 har der været 539 anmeldelser om overtrædelse af naturbeskyttelsesloven og Washingtonkonventionen, 507 sigtelser og 449 fældende afgørelser. Sagerne er afgjort med advarsel eller bødeforelæg.

Anmeldelserne til politiet fra 2022 til 2025 handler primært om ulovlig import af hvalkød og -spæk fra Grønland, kaviar fra Ukraine og ulovlig importeret stenkoral fra eksempelvis Thailand og Sri Lanka. Derudover omhandler nogle af sagerne salg af sjældne papegøjer og anskaffelse af sjældne sommerfugle; tænder; skind; eller naturmedicin med stoffer fra eksempelvis bjørn, ginseng eller hoodia, som er en plante fra det sydlige Afrika, der bruges til vægttab. Politiet vurderer, at der er et stort mørketal.

Ifølge både FN og Biodiversitetsrådet, et uafhængigt ekspertorgan, der blandt andet rådgiver politikere om bevarelse af biodiversiteten i Danmark, er der tale om en global biodiversitetskrise. Mere end en million arter er i fare for at uddø, hvilket er flere end på noget andet tidspunkt i menneskets historie. Der er opsat internationale biodiversitetsmålsætninger for at vende udviklingen, og det øgede fokus forskubber kriminaliteten. De gerningspersoner, der tidligere handlede med truede og beskyttede dyr og planter, handler nu i stigende grad med dyr og planter, der ikke er beskyttede (CITES-listede). For at undgå myndighedernes opmærksomhed er interessen for arter og produkter med høj kommerciel værdi stigende (Europol 2025: 66).

Illegal handel med vilde dyr og planter medfører følgekriminalitet såsom dokumentfalsk, momssvig, skattesvig og korruption. Da kriminaliteten ofte finder sted på tværs af landegrænser, foregår følgekriminaliteten i både afsender-, transit- og destinationslande. Vilde dyr og planter fra Afrika, Amerika og Mellemøsten handles ligeledes til europæiske købere (Europol 2025: 66).

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

En del af den illegale handel med vilde dyr og planter på verdensplan har karakter af organiseret kriminalitet på tværs af landegrænser (FATF 2020b: 5). Lav opdagelsesrisiko og høj profit gør ifølge Hvidvasksekretariatets oplysninger kriminaliteten attraktiv.

Europol vurderer, at de kriminelle netværk er karakteriseret ved høj ekspertise, kendskab til markedet, adgang til netværk af købere og sælgere samt viden om reguleringer (Europol 2025: 66). Specialister med viden inden for veterinære forhold, kemi og biologi kan indgå i netværket eller sælge viden til de kriminelle.

UNODC og Interpol har i en operation rettet mod illegal våbenhandel beslaglagt illegale dyr og planter, narkotika, guld, kopimedicin og kontanter (UNODC 2024: 59), hvilket eksemplificerer et overlap af kriminalitetsformer.

De kriminelle svindler med tilladelser og fejlangiver varer for at skjule dyrenes og planternes ulovlige oprindelse og få varen til at fremstå lovlig. Størstedelen af den illegale handel med vilde dyr og planter finder sted online, primært gennem Facebook, TikTok og Instagram. De kriminelle er ofte ikke involveret i handlen, der uddelegeres til lokale controllere, som hyrer krybskytter eller opdrættere (FATF 2020b: 15). Til transport bruges ofte et netværk af korrupte embedspersoner, toldere, immigrations- og havnepersonale. For at skjule oprindelseslandet sendes varerne ofte gennem flere lande, hvor de skifter følgedokumenter og transportmidler (FATF 2020b: 16).

Europol vurderer, at brugen af digitale platforme og onlinehandel i forbindelse med illegal handel med vilde dyr og planter vil fortsætte (Europol 2025: 66).

Danmark har ingen domme i sager om illegal handel med vilde dyr og planter, der har karakter af organiseret kriminalitet. Alle danske sager er afgjort med bødeforelæg og advarsel. Kriminalitetens omfang i udlandet gør det sandsynligt, at den også finder sted i Danmark, og politiet vurderer, at opdagelsesrisikoen er lav.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Pengene fra organiseret illegal handel med dyr og planter hvidvaskes ofte gennem legale virksomheder, hvor overførsler af illegale varer og betalinger på tværs af grænser kan skjules (FATF 2020b: 17). Det kan eksempelvis være forretninger, der har relation til den legale handel med vilde dyr og planter, eksempelvis gårde, avlsfacilitatorer, dyrehandlere og zoologiske haver (FATF 2020b: 18). Den illegale handel med glasål involverer brug af dækselskaber i Europa, bankkonti ejet af stråmænd, undergrundsbanker og fiktive og falske fakturaer (Europol 2022: 26).

Europol vurderer, at den illegale handel primært sker i kontantbaserede brancher, men kriminelle netværk bruger også bankoverførsler på tværs af lande, internet og mobilbetalinger, forudbetalte betalingskort, pengeoverførsler, uformelle pengeoverførselssystemer og kryptoaktiver (Europol 2022: 23).

Handel med truede dyr og planter sker ofte mellem private samlere, hvor salgene foregår uden efterfølgende afregning af skat og moms.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask af udbytte fra illegal handel med vilde dyr og planter er begrænset.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Politiet vurderer, at truslen fra illegal handel med vilde dyr og planter er begrænset.

Europa-Kommissionen skriver i en meddelelse ved navn *Revision af EU's handlingsplan mod ulovlig handel med vilde dyr og planter* fra 2022, at EU fungerer som et knudepunkt for den globale ulovlige handel med vilde dyr og planter og spiller en central rolle i bekæmpelsen af denne handel. De opgør den rapporterede værdi af kriminalitetsformen i EU til mindst 4,7 millioner euro, svarende til mere end 35 millioner kroner i 2019, men vurderer også, at den sandsynligvis er langt større (Europa-Kommissionen 2022b: 2).

Dansk politi har ingen modsatte indikationer. På trods af begrænset national viden og få sager vurderer politiet, at udbyttet er begrænset.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at illegal handel med vilde dyr og planter udgør en **begrænset** trussel for hvidvask de kommende år.

TVÆRGÅENDE TEMA: BEDRAGERI

3.15

Kriminelle aktører, grupper og netværk anvender bedrageri til at opnå en uberettiget økonomisk vinding. I en række sager om økonomisk kriminalitet er de tiltalte dømt for groft bedrageri. Digitaliseringen har gjort bedrageri globalt.

Politiet vurderer, at kriminalitetsformen udgør en alvorlig trussel, og Hvidvasksekretariatet vurderer at potentialet for hvidvask er højt.

LOVGIVNING OG AFGRÆNSNING

Bedrageri er i mange henseender en forudsætning for at begå andre typer af førforbrydelser, som beskrives i dette kapitel. I mange større sager om økonomisk kriminalitet er gerningspersoner således dømt med bedrageri som hovedforhold.

Bedrageri dækker over handlinger, hvor gerningspersoner fremkalder, bestyrker eller udnytter en vildfarelse hos den forurettede for herigennem at opnå uberettiget vinding. Strafferammen er fængsel i indtil et år og seks måneder, men kan i særligt grove tilfælde stige til otte år.

Bedrageri omfatter alt fra databedrageri, misbrug af kortoplysninger, misbrug af oplysninger om ejerskab, kontaktbedrageri, investeringssvindel og kreditbedrageri til svindel med velfærdsydelser. Bedrageri kan være svært at skelne fra andre kriminalitetsformer såsom mandatsvig, underslæb eller skyldnersvig.

Groft bedrageri er ofte rettet mod det offentlige med henblik på at få uberettigede udbetalinger fra statskassen, herunder velfærdsydelser, støtteordninger, udbytterefusion, hjælpepakker og lignende.



Boks 53

Socialt bedrageri i milliardklassen

For så vidt angår socialt bedrageri vurderede it-virksomheden KMD i 2011, at tre til fem procent af alle sociale ydelser udbetales på baggrund af socialt bedrageri. I 2023 udgjorde de sociale ydelser godt 816 milliarder kroner (Danmarks Statistik 2024), og tre til fem procent heraf svarer til mellem 24 og 40 milliarder kroner. Det bemærkes, at estimatet er af ældre dato, og at politiet ikke er bekendt med nyere vurderinger. Siden 2011 er der sket ændringer i udveksling af data mellem myndigheder og anvendelse af datamodeller til identifikation af svig, som formentlig begrænser mulighederne for social bedrageri.

- Kommunernes Landsforening gennemfører årligt en effektmåling af kommunernes kontrolindsats. En samlet opgørelse på landsplan for 2024 viser, at kommunernes kontrolindsats opgøres til en samlet effekt på 500 millioner kroner (KL 2024: 3). Kommunernes kontrolindsats dækker kontanthjælp, sygedagpenge, økonomisk friplads og lignende.
- Udbetaling Danmark gennemfører kontrolindsatser for at forhindre snyd. I 2024 er provenuet fra disse kontroller opgjort til 128 millioner kroner (Udbetaling Danmark 2024: 12). Kontrolindsatsen dækker førtidspension, barselsdagpenge, familieydelser, begravelseshjælp, fleksydelse og lignende.

SKADESANALYSE

Bedrageri medfører væsentlig økonomisk skade, påvirker individer fra alle samfundslag, offentligheden, den private sektor samt EU's medlemsstaters finansielle interesser (Europol 2023b: 25). I Danmark er ofrene for økonomisk kriminalitet, herunder groft bedrageri, både offentlige myndigheder, privatpersoner og virksomheder. Mens privatpersoner rammes direkte, så påvirker groft bedrageri af offentlige myndigheder alle borgere, idet staten får reduceret sine indtægter.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Grove bedragerisager indeholder eksempler på, at virksomheder er oprettet eller overtaget med et formål om økonomisk svindel. Virksomhederne drives i nogle sager med bistand fra revisorer og advokater.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det største økonomiske udbytte stammer fra bedrageri af det offentlige, og her kan kriminelle have base i eller kontakt til udlandet. Udbyttet fra de kriminelle handlinger kanaliseres ofte gennem digitale banker og/eller kryptohandler, hvilket slører oprindelsen og udfordrer politiets efterforskningsarbejde, der kræver bistand fra udlandet.

Udbytteskattesagen, hvor gerningspersonerne foregav at eje danske aktier for at gøre krav på tilbagebetaling af udbytteskat, hører strafferetligt under groft bedrageri. Gerningspersonerne fik fra 2012 til 2015 udbetalt 12,7 milliarder kroner i refusion af udbytteskat. Tre britiske statsborgere blev idømt henholdsvis 3,5 år, 8 år og 12 års fængsel, hvoraf sidstnævnte dom er anket til landsretten. En anden del af sagskomplekset verserer fortsat ved retten.

Der er også eksempler på, at ellers lovlydige forretningsdrivende begår bedrageri, fordi deres virksomhed er økonomisk presset, eller fordi de lader sig friste af en mulighed for at øge det økonomiske udbytte.

Aktørerne kan eksempelvis være borgere, som begår socialt bedrageri og uberettiget får tildelt vedfærdsydelser.

I Danmark eksisterer der en høj grad af institutionel tillid, eksempelvis ved borgernes opgørelse af skat og virksomhedernes opgørelser af skat og moms. Dette øger risikoen for bedrageri.

Kunstig intelligens vil forventeligt øge antallet af bedragerier, fordi teknologien øger de kriminelles kapacitet samt kriminalitetens skalerbarhed. Her kan de kriminelle få assistance til at udføre mere overbevisende dokumentfalsk såsom falske lønsedler, fiktive fakturaer og lignende. Skalerbarheden kan også medføre, at bedragerier i et bestemt land hurtigere kopieres til et andet land, ligesom kunstig intelligens kan bruges til at lære en række kriminelle metoder.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Bedrageriets beskaffenhed har betydning for, om de genererede midler fremstår i kontantbeløb, kryptovaluta, et bankindestående eller andet. Da bedrageri optræder i flere kriminalitetsformer beskrevet ovenfor, henviser Hvidvasksekretariatet til beskrivelserne af hvidvaskpotentialet i de enkelte afsnit.

Samlet vurderer Hvidvasksekretariatet, at bedrageri udgør en høj trussel, og at potentialet for hvidvask er højt.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Bedrageri underminerer tilliden til samfundets institutioner og påfører individer, virksomheder og staten betydelig økonomisk skade.

Høje sociale og institutionelle tillidsniveauer gør Danmark sårbart over for bedrageri, og mulighederne for kriminalitetsformen vil forventeligt vokse med udviklingen i kunstig intelligens, digital manipulation og social engineering.

Der er dog et større fokus på bedrageri hos såvel myndigheder, virksomheder og borgere, hvilket forventeligt styrker værnet mod bedrageri.

Politiet oplyser til Hvidvasksekretariatet at de ikke kan afdække truslen fra bedrageri på nationalt plan. Det er umiddelbart NSK's forventning, at bedrageri vil ligge på samme niveau trods den digitale udvikling i og med, at der er større fokus på bedrageri hos myndigheder, virksomheder og borgere.

Samlet vurderer Hvidvasksekretariatet, at truslen fra bedrageri er høj, og at truslen i forhold til hvidvask er **høj** de kommende år.

TVÆRGÅENDE TEMA: ARBEJDSKRIMINALITET

3.16

Arbejdskriminalitet dækker manglende skatte- og momsbetalinger, sorte aflønninger og systematiske udeladelser af omsætning i virksomhederne, som fører til ulovlig forringelse af arbejdstageres vilkår.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for arbejdskriminalitet er høj, og at potentialet for hvidvask er højt.

LOVGIVNING OG AFGRÆNSNING

Kriminalitetsformen har ikke en juridisk afgrænsning, men Hvidvasksekretariatet benytter følgende forståelse af kriminalitetsformen:

Arbejdskriminalitet er en fremgangsmåde, som bryder med love eller aftaler og er arbejdsrelateret. Arbejdstagere skal udnyttes, konkurrencen mellem virksomheder skal være ulige og kriminalitet skal være organiseret/systematisk eller have en alvorlig eller omfattende karakter.

Beskrivelsen trækker på definitionen fra Sveriges nationale delegation mod arbejdslivskriminalitet (Statens Offentliga Utredningar 2022: 55).

Arbejdskriminalitet dækker eksempelvis omfattende brud på skattelovgivningen, gentagende konkurser med gæld til det offentlige og handel med fiktive fakturaer. Alle kriminalitetsformerne er relateret til økonomisk kriminalitet og hvidvask og vurderes også andre steder i risikovurderingen. Arbejdskriminalitet danner en struktureret og strategisk ramme, som kan belyse sammenhængen mellem flere kriminalitetsformer.

Arbejdskriminalitet er kendetegnet ved, at virksomhedens lovbrud sker systematisk eller med organiserede metoder i relation til virksomhedens drift. Det kan eksempelvis være ved, at det sker gentagne gange eller påvirker flere ansatte. Der skelnes ikke mellem danske og udenlandske virksomheder eller mellem danske og udenlandske arbejdstagere.



Hvidvasksekretariatet bemærker, at arbejdskriminalitet er et smallere begreb end social dumping. Det er ikke kriminelt, hvis en virksomhed undlader at overholde en overenskomst, som er aftalt mellem arbejdsgiver- og lønmodtagerorganisationer. Det er først kriminelt i de tilfælde, hvor lovgivningen overtrædes, eksempelvis gennem alvorlige og systemiske underbetalinger af arbejdskraften eller omgåelse af skatte- og afgiftsloven.

Fordi arbejdskriminalitet er profitmotiveret, og lovbruddene sker i relation til virksomhedernes drift, kobles kriminalitetsformen tæt til hvidvask, skatteunddragelse og andre af Hvidvasksekretariatets indsatsområder.

Med flerårsaftalen for politi og anklagemyndighed for 2026-2030 afsættes der midler til at styrke indsatsen mod arbejdskriminalitet og velfærdskriminalitet. Styrkelsen sker gennem en opnormering af politiets operative indsats og et øget myndighedssamarbejde ved etablering af Forum mod Arbejdskriminalitet. Her er der fokus på dataudveksling med relevante myndigheder og inddragelse af arbejdsmarkedets parter (Justitsministeriet 2025).

SKADEANALYSE

Arbejdskriminalitet rammer lønmodtagere, virksomheder og samfundet.

Når lønmodtagere modtager sort aflønning, stilles de juridisk og sikkerhedsmæssigt dårligere, da de mister muligheden for arbejdsskadeerstatning ved ulykker og ikke kan spare op til arbejdsløshedsforsikring i en A-kasse. De modtager heller ikke feriepenge, pensionsindbetalinger og lignende. Virksomheder, der ikke anvender sort aflønning, risikerer desuden at miste ordrer, da de ikke kan konkurrere på pris. Derigennem rammes arbejdstagerne konkurrencen på markedet fører til færre arbejdspladser med lovlige forhold. Endelig går samfundet glip af skattebetalinger.

I dansk kontekst risikerer samfundet, at virksomheder anvender beløbsordningen for borgere fra tredjelande, som de betaler kunstigt høje lønninger, hvorefter pengene kræves tilbagebetalt til arbejdsgiveren. Dette kan enten ske direkte ved pengeoverførsel eller indirekte, eksempelvis ved at arbejdsgiveren udlejer en bolig til arbejdstageren til unaturligt høje priser som en del af arbejdstagerforholdet.

Yderligere er Hvidvasksekretariatet bekendt med, at danske fakturafabrikker udsteder fakturaer til virksomheder i arbejdskraftintensive brancher. Ved fakturabetaling modtager virksomhederne kontanter retur til sort aflønning. Herved indgår organiseret sort arbejde også i hvidvask af midler opnået ved narkokriminalitet eller andre former for kriminalitet, som genererer store kontantbeløb.

Ud over skatte- og afgiftskriminalitet indeholder arbejdskriminalitet menneskehandel til tvangsarbejde og menneskeudnyttelse.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Arbejdskriminalitet kan udføres af forskellige personer i samfundet. Det kan strækker fra en husejer, som betaler sin håndværker sort løn for at holde timeprisen lav, til organiserede kriminelle, der hvidvasker midler fra organiseret kriminalitet via fakturafabrikker.

En kortlægning fra Hvidvasksekretariatet viser, at nogle brancher har højere koncentration af virksomheder, hvor Hvidvaskvasksekretariatet modtager gentagne underretninger.

Koncentrationen er ofte højere i brancher, hvor opgaverne kræver meget mandskab, og hvor konkurrencen på pris er stor. Det gælder brancher med faglært og ufaglært arbejdskraft på det private arbejdsmarked, hvor der ofte benyttes udenlandsk arbejdskraft, eksempelvis i *Vikarbureauer*, *Nedrivning*, *Restauranter*, *Gennemførelse af byggeprojekter* og *Anden rengøring af bygninger og rengøring af erhvervslokaler*.

På baggrund af indholdet i flere mistankegrundlag fra underretningerne og øvrige efterretninger formoder Hvidvasksekretariatet, at en del af disse virksomheder begår forbrydelser inden for arbejdskriminalitet (Hvidvasksekretariatet 2026a).

Hvidvasksekretariatet vurderer, at et organiseret, men ikke nødvendigvis kriminelt, netværk er nødvendigt for at bringe personer fra tredjelande og EU-lande til Danmark, som kan bruges til profitgenererende arbejdskriminalitet.

Arbejdsmarkedet har en række kontrolfunktioner, som begrænser sårbarhederne, herunder Arbejdstilsynet og kontrolenheder i Skattestyrelsen og politi (Politi 2025b). Til trods herfor, vurderer Hvidvasksekretariatet, at der er let adgang til at begå arbejdskriminalitet i Danmark.

Det private arbejdsmarkedet er ofte reguleret af overenskomster. Det har den iboende sårbarhed, at dårlige arbejdsforhold, eksempelvis grov underbetaling, kan ligge inden for civilretten. Derved får myndighederne sværere ved at vurdere, om en handling udgør egentlig arbejdskriminalitet, eller alene er et brud på overenskomsten. Modsat er store dele af arbejdsmarkedet også overvåget af arbejdsgiver- og arbejdstagerorganisationer, som forsøger at kontrollere, om overenskomsten overholdes.

Det er en selvstændig sårbarhed, at en stor gruppe udenlandske statsborgere arbejder kortvarigt i Danmark, idet de ikke nødvendigvis har samme kendskab til lønvilkår, lovgivning og rettigheder og derfor lettere kan udnyttes. Hertil kommer, at sorte aflønninger og ulovlige arbejdsvilkår kan være attraktive for grupper af udenlandske statsborgere, hvis indkomstniveauet i hjemlandet er væsentligt lavere.

Potentialet for at begå arbejdskriminalitet, herunder organiseret arbejdskriminalitet, vurderes at være større, da begrebet og kriminalitetsformen er ny for dansk politi. Det er her sværere at udføre en strategisk indsats mod en kriminalitetsform, som ikke er analyseret.

Arbejdskriminalitet er et særskilt prioriteret område i seneste flerårsaftale om økonomi for politi og anklagemyndighed for 2026-2030 (Justitsministeriet 2025).

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Hvidvasksekretariatet vurderer, at potentialet for hvidvask af ulovligt udbytte fra arbejdskriminalitet er højt.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Hvidvasksekretariatet har ingen grund til at antage, at omfanget eller udbyttet af arbejdskriminalitet vil aftage. De mange midler, der kan genereres fra arbejdskriminalitet er attraktivt for kriminelle, og stigende efterspørgsel efter arbejdskraft samt udbuddet af arbejdskraft fra tredjelande bidrager til udviklingen. Dog vil myndighedsfokus og -indsatser muligvis kunne begrænse udbyttet.

I flerårsaftalen for politi og anklagemyndighed for 2026 til 2030 afsættes der penge til at styrke indsatsen mod arbejdskriminalitet og velfærdskriminalitet. Styrkelsen sker gennem en opnormering i politiets operative indsats og etablering af Forum mod Arbejdskriminalitet.

Samlet vurderer Hvidvasksekretariatet, at truslen fra arbejdskriminalitet er høj, og at truslen i forhold til hvidvask er **høj** de kommende år.

3.17 TVÆRGÅENDE TEMA: VELFÆRDSKRIMINALITET



En række kriminelle, herunder organiserede kriminelle, bruger velfærdssamfundets forpligtelser over for borgerne til at trække midler ud af offentligt finansierede virksomheder og offentlige tilbud såsom bosteder, behandlingssteder og herberger. Manglende kontrol gør det muligt for kriminelle at begå økonomisk kriminalitet ved at fakturere tjenester, der aldrig udføres, eller give borgerne et tilbud af lavere kvalitet, end det offentlige har betalt for.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen for velfærdskriminalitet og potentialet for hvidvask er høj.

LOVGIVNING OG AFGRÆNSNING

Velfærdskriminalitet er ikke juridisk afgrænset og begrænser sig heller ikke til et specifikt velfærdsområde. I udgangspunktet dækker begrebet fra den enkelte borgers bedrageri med socialt betingede ydelser som kontanthjælp og boligtilskud til organiserede kriminelle, der snyder med kvaliteten, når de udfører opgaver og projekter for det offentlige.

Således falder alle kriminalitetsformer, hvor det er muligt at generere et ulovligt udbytte ved at stjæle fra det offentlige, under velfærdskriminalitet. Fokus er i dette afsnit på den grove og systematiske svindel.

I nedenstående afsnit behandles de tilfælde, hvor kriminelle genererer et ulovligt udbytte ved at udbyde velfærdsydelser, eksempelvis inden for social-, sundheds-, og beskæftigelsesområdet, mod betaling fra det offentlige. Det kan ske ved, at de kriminelle ikke afholder de aktiviteter, der er aftalt i udbuddet, ikke har tilstrækkeligt personale eller bevidst undlader at opfylde borgerens behov, da det medfører højere udgifter. Store dele af nedenstående vil således være reguleret i serviceloven, ældreloven og barnets lov, men anden lovgivning kan ligeledes have betydning.

Organisatorisk har kommunerne det samlede finansierings- og forsyningsansvar på socialområdet og står derfor for de fleste sociale indsatser. Det indebærer, at kommunen skal sikre, at de nødvendige sociale tilbud er til rådighed. Her kan kommunen vælge at samarbejde med andre kommuner, regioner eller private leverandører på det sociale område om at levere tilbud.

SKADESANALYSE

Når velfærd udbydes med et kriminelt formål, risikerer de mennesker, der er afhængige af tilbuddene, at blive udsat for usikre forhold, hvilket kan føre til fysiske og psykiske skader.

Samtidig medfører velfærdskriminalitet, at det offentlige svindles, da der betales højere priser for velfærdsydelser, og i værste tilfælde fører kriminaliteten til markant forringelse af kvaliteten. Lav kvalitet af tilbuddene eller bevidst fastholdelse af borgere for at bibeholde indtægten kan ligeledes føre til forhøjede udgifter.

Det er ikke muligt for Hvidvasksekretariatet at estimere, hvor mange penge de kriminelle vinder ved velfærdskriminalitet. I Sverige vurderer svensk politi, at systemudnyttelse i form af sort arbejde, skatteunddragelse og velfærdsrelaterede bedragerier udgør den dominerende del af den kriminelle økonomi, og at der årligt svindles med velfærdsydelser for et tocifret milliardbeløb (ESO 2026: 66, 82). Her er yderligere dokumenteret, hvordan svenske kriminelle systematisk driver socialtilbud såsom anbringelsesinstitutioner og støtteordninger for børn og unge som led i deres kriminelle forretningsmodel (Polismyndigheten 2026: 12).

En tidligere undersøgelse fra Hvidvasksekretariatet af de kommercielle, godkendte sociale botilbud viser, at Hvidvasksekretariatet fra 2018 til 2025 modtog mindst fem underretninger om 46 ud af 301 botilbud eller om personer i botilbuddenes ejerkredse. Det svarer til 15 procent af botilbuddene. De 46 godkendte sociale botilbud har modtaget omkring 2,7 milliarder kroner af i alt godt 13 milliarder kroner, som er givet til området fra 2021 til 2024.

Således er nær hver femte krone udbetalt til virksomheder, der er underrettet om mindst fem gange. Tallet dækker ikke hele velfærdsområdet, men illustrerer, at velfærdskriminalitet rummer et betydeligt økonomisk potentiale.

Endelig svækkes tiltroen til velfærdssamfundet og offentlige institutioner, hvis borgerne efterlades med et indtryk af, at det er muligt at svindle sig til offentlige midler.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Velfærdsområdet er attraktivt for kriminelle. Det skyldes de mange offentlige midler samt muligheden for anden kriminalitet såsom hvidvask gennem køb af luksusvarer eller udbetaling af sort løn til de ansatte. Dertil kommer, at overførsler fra staten, regionerne eller kommunerne sjældent vil give anledning til mistanke.

De sager, Hvidvasksekretariatet er bekendt med på socialområdet, involverer typisk et netværk af personer og virksomheder. Her er tale om trusler i form af kriminelle netværk, bagmænd, strømænd og professionelle rådgivere, der opstarter virksomheder, godkender stiftelseskapital, indsender regnskaber og lignende.

Undersøgelser i politiet og Hvidvasksekretariatet viser, at flere af de mistænkelige socialtilbud anvender eller har anvendt revisorer, som er kendt eller mistænkt for medvirken til alvorlig økonomisk kriminalitet.

Hvidvasksekretariatet har ikke et samlet overblik over kriminalitetsformen i Danmark, men svindel med offentlige midler til bosteder, krisecentre og forsorgshjem har været afdækket i en række sager i danske medier de seneste år.

Høje beløb – lav kontrol

Udgifter til anbringelser af børn og unge, botilbud og botilbudslignede ydelser udgør de største poster med henholdsvis godt 11 milliarder kroner og knap 24 milliarder kroner om året (Social- og Boligministeriet 2024: 13).

Tilbudsportalen formidler oplysninger om tilbud til børn og unge, som er udsatte eller har en funktionsnedsættelse, samt tilbud til voksne med funktionsnedsættelse eller sociale problemer. Der var knap 2.500 tilbud med omkring 4.700 afdelinger registreret på Tilbudsportalen ved udgangen af 2023.

De fleste tilbud på det specialiserede socialområde i 2023 var henholdsvis kommunale og ikkekommercielle private, mens 15 procent af tilbuddene var kommercielle private. Fra 2019 til 2023 steg antallet og andelen af kommercielle private tilbud fra 292 tilbud i 2019 til 386 i 2023 (Social- og Boligministeriet 2024: 22).

Til trods for at det offentlige betaler store summer til disse virksomheder, er det ikke Hvidvasksekretariatets vurdering, at de sociale tilsynsmyndigheder har tilstrækkelig forståelse for kriminaliteten. Myndighederne har ikke været opmærksomme de sårbarheder, kriminelle anvender, og har dermed ikke målrettet tilsynene mod økonomisk kriminalitet. Det skyldes, at tilsynenes primære fokus er på socialfaglige ydelser.

Færre mere målrettede tilsyn

I juni 2025 vedtog Folketinget et forslag til lov om ændring af lov om socialtilsyn, lov om social service, barnets lov og forskellig andre love. Forslaget havde blandt andet til formål at effektivisere tilsynene ved at lette tilsynstrykket på tilbud og plejefamilier samt reducere ressourceforbruget i forbindelse med tilsynsprocesserne, eksempelvis ved at gøre dem mere risikobaserede (Social- og Boligministeriet 2025). Det betyder, at socialtilsynene fremover skal udføre færre, men mere målrettede tilsyn. De tilbud, socialtilsynene vurderer, er veldrevne, skal have tilsyn hvert tredje år, mens tilbud, hvor risikoen er større, skal have flere tilsyn, herunder flere uanmeldte tilsyn.

Lokale tilsyn – nationale problemer

For at styrke indsatsen mod velfærdskriminalitet har Hvidvasksekretariatet intensiveret samarbejdet med kommunerne og de fem kommunalt forankrede socialtilsyn. Her har Hvidvasksekretariatet et øget fokus på videregivelse af underretninger med mistanke om socialt bedrageri.

Videregivelser til skattemyndighederne, socialtilsynene og kommunerne er steget siden 2023, og stigningen fortsætter.

Til trods for et stigende antal videregivelser vurderer Hvidvasksekretariatet, at kommunerne har svært ved at opdage, når kriminelle grupper spekulerer i at oprette kriminalitetsbaserede tilbud flere steder i landet, da kontrollen er forankret i geografisk afgrænsede tilsyn.

Sårbarheden forstærkes af at den auditfunktion, som Social- og boligstyrelsen tidligere har brugt til at understøtte de kommunale tilsyn, er nedlagt ved udgangen af 2024.

Brug af virksomheder

Ved at opsætte et netværk af virksomheder, der handler ydelser med de sociale tilbud såsom vikartimer, serviceydelser og vareleverancer kan bagmændene på overfladen drive legale virksomheder, der leverer ydelser til kommunerne, alt imens offentlige midler føres ud af velfærdssystemet. Det kan eksempelvis ske ved at overdrive antallet af brugere, der modtager hjælp, hvorved betalingen fra kommunen hæves. Ligeledes ses en overfakturering af ydelser såsom husleje, vareforbrug og konsulentydelser, som udbydes af virksomheder tilknyttet det kriminelle netværk. Det ses også, at penge flyttes fra virksomhedernes drift til ejernes konti, at der købes fiktive fakturaer, og at der udbetales løn til ansatte familiemedlemmer og lignende.

Samlet er der tale om metoder til at trække midler ud af virksomheder eller offentlige tilbud, som har modtaget penge af det offentlige til at løse en velfærdsopgave på vegne af samfundet. Hvidvasksekretariatets foreløbige analyser viser, at kriminelle inden for velfærdskriminalitet i flere tilfælde bruger samme facilitatorer i form af godkendte revisorer og advokater.

Selvhenvender-tilbud

På krisecentre og herberger henvendt til borgere med behov for hurtig hjælp er ikke et krav om forudgående kommunalvisitation. Det betyder imidlertid også, at en korrekt brug af de offentlige midler i højere grad afhænger af socialtilbuddets vilje til at følge reglerne og handle korrekt.

Her opleveler socialtilsynene, at flere virksomheder har brug for grundigere undersøgelser af deres økonomiske forhold. Selvom ovenstående fokuserer på socialtilbud, er velfærdskriminalitet ikke afgrænset til dette område, og alle offentlige ydelser, hvor lignende sårbarheder optræder såsom ældrepleje, stofbehandling, mentorordning og beskæftigelsestilbud kan stå over for samme problematik.

POTENTIALE FOR HVIDVASK

Penge fra det offentlige fremstår legale og vil sjældent behøve yderligere hvidvask. Hvis midlerne er anvendt til eksempelvis køb af luksusvarer og ejendomme, vil der være tale om sløring og integration. Det samme gælder, hvis ulovligt erhvervede midler videreføres til selskaber og personer, herunder til udlandet.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at potentialet for hvidvask gennem velfærdskriminalitet er højt.

VURDERING AF TRUSLEN DE KOMMENDE ÅR

Velfærdskriminalitet har over de seneste år oplevet stigende politisk bevågenhed. Ligeledes har danske medier afdækket, hvordan kriminelle svindler med offentlige midler. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at området vil opleve et stærkere kontroltryk de næste år, hvorved risikoen forventeligt begrænses.

Hvidvasksekretariatet vurderer dog også, at forholdsvis let adgang til offentlige midler fortsat vil være attraktivt for en række kriminelle, herunder organiserede kriminelle.

Samlet vurderer Hvidvasksekretariatet, at truslen for velfærdskriminalitet og truslen for hvidvask af midler fra velfærdskriminalitet er **høj** de kommende år.

HVIDVASKAKTØRER 3.18

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra grupper og netværk, professionelle hvidvaskere og facilitatorer er høj.

Grupper og netværk begår i stigende grad økonomisk kriminalitet samt efterfølgende hvidvask. I det følgende beskriver Hvidvasksekretariatet de organiserede kriminelle grupper og netværk, professionelle hvidvasknetværk og facilitatorer, som muliggør hvidvask.

Hvidvaskaktørerne kan være alt fra løst knyttede grupperinger til multikriminelle netværk i koncernlignende strukturer, som på tværs af landegrænser organiserer hundredvis af selskaber og specialister, herunder dokumentsvindlere, tekniske eksperter, finansielle rådgivere og professionelle hvidvaskere, der servicerer andre kriminelle.

Politiet vurderer her, at omfanget og kompleksiteten af økonomisk kriminalitet i rocker- og bandemiljøet er stigende i Danmark. Det gælder også andre organiserede kriminelle. Årsagen er, at økonomisk kriminalitet er attraktivt, idet det økonomiske udbytte er stort, opdagelsesrisikoen er begrænset, og straffen er lavere end ved anden kriminalitet såsom narkotikasmugling.

Samtidig giver øget digitalisering af samfundet, herunder opstart af virksomheder, onlineoprettelse af bankkonti, kryptobørser og straksbetalinger lettere adgang til at organisere kriminalitet mellem aktører og skaber komplicerede strukturer på tværs af jurisdiktioner.

GRUPPER OG NETVÆRK

Organiserede kriminelle netværk er en samling af aktører, hvor netværkets deltagere understøtter et fælles kriminelt mål. Det kan eksempelvis være et netværk, der opretter fakturafabrikker eller begår investeringssvindel. I et kriminelt netværk er det den kriminelle forretning, der er i centrum, og tilknytningen til netværket sker i kraft af de enkeltes kompetencer.

Organiserede kriminelle grupper er kriminelle personer, som, foruden at arbejde mod et fælles mål, kan være knyttet sammen af etnicitet, opvækst eller særegne kulturelle karakteristika. Grupperne er ofte bundet sammen af et navn og insignier såsom et logo eller rygmærke samt formaliserede hierarkier og fælles regelsæt.

Organiseringen kendes blandt andet fra rocker- og bandemiljøet. Grupperne kan også opstå i en diaspora, som er en gruppe af mennesker, der lever uden for deres oprindelsesland, men fastholder kulturelle og sproglig bånd. I en kriminel kontekst bruges ordet typisk om personer med en fælles udenlandsk oprindelse, der bruger en usynlig kriminel infrastruktur til at organisere og facilitere kriminelle aktiviteter. Hvidvasksekretariatet har kendskab til diasporagrupper og -netværk, som foretager hvidvask i Danmark. Det kan eksempelvis være pakistanske og syriske hawalaoperatører eller kinesiske undergrundsbanker.

Politiet vurderer, at truslen fra kriminelle grupper og netværk er høj.



→ **Boks 54**

Svensk rapport om hvidvask og russiske forbindelser

Finanspolisen i Sverige har med udgangspunkt i underretninger udarbejdet en analyse, der viser omfattende kriminalitet og hvidvask via kriminelle i russisktalende miljøer i Sverige. Det gælder typisk arbejdskriminalitet forbundet til byggebranchen såsom menneskehandel til arbejdskraft, anskaffelse af kontanter til sort arbejde og hvidvask af midler gennem virksomheder forbundet med russisktalende samfund (Finanspolisen 2024).

De organiserede kriminelle grupper og netværk i Danmark kan overordnet inddeles i:

- Kriminelle grupper og netværk i Danmark
- Kriminelle grupper og netværk fra udlandet, der opererer i Danmark, eksempelvis med narkotikahandel, investeringssvindel og svindel med skatter og afgifter

I flere tilfælde har politiet konstateret et tæt samarbejde mellem danske kriminelle grupper og netværk og udenlandske kriminelle, eksempelvis når de skal importere narkotika eller hvidvaske penge. Nogle organiserede kriminelle opererer på tværs af landegrænser i forhold til salg af narkotika, prostitution og menneskehandel.

Digitalisering og nye teknologier

Kriminelle netværk bruger i stigende grad parallelle finansielle systemer, der er skræddersyede til at akkumulere ulovligt udbytte og udvide ulovlig aktivitet. Truslen stiger i takt med, at disse parallelle finansielle systemer fremmes af digitale platforme og ny teknologi (Europol 2025: 24).

I *Decoding the EU's Most Threatening Criminal Networks* (Europol 2026) skriver Europol om de kriminelle netværk, som Europol vurderer, udgør de største trusler i EU. I 2026 gælder det 731 kriminelle netværk med mere end 400.000 medlemmer fra 118 nationaliteter. Netværkene er agile, grænseoverskridende, specialiserede og ødelæggende (Europol 2026: 9). Samarbejde med professionelle rådgivere gør det desuden vanskeligere at skelne mellem medlemmer, samarbejdsrelationer og udbydere af kriminelle services (Europol 2026: 31).

De kriminelle netværk infiltrerer virksomheder i EU for at begå kriminalitet og sløre deres aktiviteter, herunder gennem hvidvask. Europol vurderer, at 85 procent af de største netværk i EU bruger legale virksomheder til kriminalitet, hvilket gør dem stærkere og mere modstandsdygtige (Europol 2026: 9).

Kriminalitetsområdet *Misbrug af legale virksomhedsstrukturer* uddybes i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

Europol vurderer, at mere end 90 procent af de kriminelle netværk selv hvidvasker det ulovlige udbytte, mens et fåtal får hjælp fra andre netværk (Europol 2026: 21). Europol vurderer endvidere, at enkelte kriminelle netværk har hvidvask som primær aktivitet, og at disse netværk er blandt de største trusler (Europol 2024: 10).

Når kriminalitetens organiseringsgrad øges, kan den få større omfang og blive en trussel for samfundet, idet organiseringen er med til at øge aktørernes kapacitet. Alvorlig organiseret kriminalitet er en kernetrussel mod international sikkerhed og har økonomiske konsekvenser for samfundene. Kriminalitet accelereres af kunstig intelligens og andre teknologier (Europol 2025).

Klaner og familier

Politiet har kendskab til familier, hvor flere personer er involveret i kriminalitet. Politiet definerer kriminelle familier som følger: *"En kriminel familie er en familie, som kan siges at have en kriminel kultur – i form af kriminel adfærd – som går i arv. Den kriminelle kultur kommer til udtryk i, at en stor del af familiens medlemmer – fordelt over mindst to generationer – enten er organiserede kriminelle og/eller vanekriminelle. Der kan både være tale om familiemedlemmer i den inderste familiecirkel eller i den udvidede familie"* (Rigspolitiet 2025).

Rigspolitiet har udarbejdet et politimæssigt overblik over kriminelle familier i Danmark.

I flerårsaftalen for politiet og anklagemyndigheden for 2026 til 2030 er fokus på at bekæmpe kriminelle familier og klaner, hvilket er beskrevet som følgende: *"kriminelle familier og klaner skal i højere grad kunne sidestiles med organiserede bander. Rigspolitiet intensiverer monitering af udvalgte familier og lokalpolitiet skal styrke den tryghedsskabende og forebyggende indsats i socialt udsatte boligområder"* (Justitsministeriet 2025).

Politiet vurderer, at truslen fra kriminelle grupper og netværk er **høj**, og Hvidvasksekretariatet vurderer, at de også udgør en høj trussel for hvidvask de kommende år.

PROFESSIONELLE HVIDVASKERE

Professionelle hvidvaskere yder såkaldt hvidvask-på-bestilling (eng. *money laundering-as-a-service*) til andre kriminelle. Det kan inkludere avancerede hvidvaskmetoder og anvendelse af parallelle undergrundssystemer, som opererer uden om det legale finansielle system. Nogle netværk tilbyder verdensomspændende hvidvaskydelser, hvilket også inkluderer Danmark. Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra professionelle hvidvaskere er høj.

Kriminelle kan hvidvaske gennem:

- Selvhvidvask, hvor kriminelle hvidvasker eget udbytte.
- Køb af kriminelle ydelser, hvor de kriminelle får professionel rådgivning såsom bistand fra advokater, ejendomsmæglere og andre professionelle rådgivere til dele af deres hvidvaskaktiviteter.
- Samarbejde på tværs af aktører i et kriminelt netværk, hvor udbyttet hvidvaskes i et semi-professionaliseret system. Her veksler aktører mellem førforbrydelser og hvidvask, herunder hvidvasktjenester, som de tilbyder imod et aftalt beløb.
- Køb af professionelle hvidvaskkonstruktioner, hvor kriminelle får hvidvasket udbytte af professionelle hvidvaskere i et professionaliseret system.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at kriminelle i Danmark anvender alle fire metoder.

Grænseoverskridende kriminalitet kan medføre, at kriminelle har brug for lokal støtte til hvidvask af ulovligt udbyttet. Nogle netværk anvender sofistikerede hvidvaskmetoder, der kræver specialiseret viden og særlige adgange.

Professionelle og semi-professionelle hvidvasknetværk kan derfor inkludere specialister i dokumentfalsk; professionel rådgivning i etablering, registrering og vedligeholdelse af frontvirksomheder; støtte til at rekruttere og koordinere muldyr og stråmænd; eller specialiserede juridiske rådgivere såsom advokater og juridiske tjenester, herunder udarbejdelse af dokumenter såsom kontrakter (FATF 2018: 15-16).

Hvidvasksekretariatet har oplysninger om kriminelle, der køber hvidvaskaktiviteter, og de senere år er der rejst tiltale mod flere rådgivere. Yderligere har Hvidvasksekretariatet oplysninger om både semi-kriminelle og fuldt professionelle hvidvasknetværk i Danmark.

Professionelle hvidvaskere kan være involveret i alle faser af hvidvaskprocessen, og hvordan det tilrettelægges afhænger af, hvordan værdien, der skal hvidvaskes, fremstår. Det kan eksempelvis være som kontanter, indestående på bankkonto eller virtuelle aktiver.

Et eksempel på professionelle hvidvaskere er kriminelle, der driver undergrundsbanker. I Danmark og internationalt understøtter sofistikerede undergrundsbanksystemer alvorlig og organiseret kriminalitet. Undergrundsbanker kaldes uformelle pengesystemer eller Informal Value Transfer Systems (IVTS), men andre uformelle pengesystemer såsom hawala og formelle pengesystemer såsom godkendte valutavekslere kan også indgå.

Undergrundsbanker udbyder en række finansielle tjenesteydelser såsom transport af kontanter, valutaveksling, pengeoverførsler, kreditter og handel med kryptovaluta. I modsætning til lovlige pengeinstitutter servicerer undergrundsbanker kriminelle, som ofte er involveret i organiseret kriminalitet. Undergrundsbankerne understøtter kriminelle med finansiering ved køb af narkotika og våben samt hvidvask ved anbringelse af midler i udlandet.

Nogle undergrundsbanker fordeler sig på flere jurisdiktioner, og ofte vil kun dele af netværkene være synlige i det enkelte land. Aktører, som identificeres i Danmark, kan således være en del af et globalt hvidvasknetværk.

Finanspolisen i Sverige vurderer, at undergrundsbanker udgør en betydelig og alvorlig trussel i Sverige.

Finanspolisen vurderer, at der formentlig hvidvaskes flere milliarder svenske kroner om året igennem undergrundsbanker i Sverige, og at det trækker tråde til Danmark (Finanspolisen 2025). Hvidvasksekretariatet henviser til kapitel 5 *Metoder til hvidvask* for yderligere information. Kriminelle grupper og netværk i Danmark generer milliarder om året. Hvidvasksekretariatet vurderer, at professionelle hvidvaskere indgår i disse kriminelle kredsløb.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra professionelle hvidvaskere er **høj.**

FACILITATORER

Politiet vurderer, at professionelle rådgivere, muldyr og stråmænd øger kapaciteten til kriminalitet, og at truslen derfra er høj.

Ifølge politiet er en facilitator en person, der bevidst eller ubevidst letter eller muliggør et givent kriminelt modus med sin rådgivning. Facilitatorer bistår kriminelle ved at levere ressourcer, ekspertise, adgange eller netværk og øger de samlede kapaciteter i form af kompetencer og ressourcer. En facilitatorer kan enten være løst knyttet til kriminelle eller integreret i et kriminelt netværk.

Facilitatorbegrebet er bredt og dækker eksempelvis ejendomsmæglere, it-specialister, stråmænd, muldyr og professionelle rådgivere.

Facilitatorerne indtager en understøttende eller formidlende rolle uden nødvendigvis at være involveret i kriminalitetskæden. De kan eksempelvis bidrage til at skjule kriminalitet ved at bygge bro mellem den legale og den illegale økonomi.

Facilitatorers aktivitet er typisk mindre synlig end andre dele af kriminalitetskæden, men nødvendig for at udføre kriminaliteten.

Insidere

Insidere bestrider typisk en stilling i en organisation, der giver personen en privilegeret adgang til følsomme informationer, ressourcer eller beslutningsprocesser. Insideren bruger denne adgang til at muliggøre eller lette kriminelle aktiviteter. Det kan være en bankansat, der godkender lån, grænsebetjente, som undlader at tjekke dokumentationspapirer og toldere i havne, som sørger for, at særlige containere ikke udtages til kontrol. Insidere er sjældent centrale medlemmer i et kriminelt netværk, men kan udføre kriminelle aktiviteter på grund af loyalitet, trusler eller mod betaling.

Facilitatorer og insidere øger de kriminelles kapacitet, uanset om det er fagfolk med rådgivningsmæssig ekspertise eller privilegeret adgang til oplysninger.

Stråmænd og muldyr

Stråmænd og muldyr øger hvidvaskkædens kompleksitet ved at sløre forbindelsen mellem den kriminelle og det ulovlige udbytte.

Stråmænd indsættes som proformaejere i de virksomheder, kriminelle grupper og netværk hvidvasker gennem. Muldyr flytter pengene mellem forskellige lokationer og konti.

Der kan være flere grunde til at påtage sig rollen som stråmand eller muldyr. Nogle modtager penge, gør en vennetjeneste, bliver narret eller truet. Det Kriminalpræventive Råd oplyser, at muldyrene ikke altid ved, at de medvirker til strafbar økonomisk kriminalitet (Det Kriminalpræventive Råd 2025).

Kriminelle netværk anvender ofte muldyr til *smurfing*, hvor større beløb nedbrydes i mindre beløb. Værdierne indsættes på bankkonti, overføres mellem konti i ind- og udland og integreres i den legale økonomi gennem kontanthævninger, forbrug eller investeringer.

Hvidvasksekretariatet er bekendt med rekruttering af studerende ved danske uddannelsesinstitutioner, der modtager løn for at være pengemuldyr for kriminelle netværk. De studerende indsætter kontanter på bankkonti, som efterfølgende flyttes til kriminelle bagmænd. De studerende har ikke nødvendigvis indsigt i pengenes oprindelse eller destination.

Professionelle rådgivere

Professionelle rådgivere er fagfolk med særlig ekspertise såsom advokater, godkendte revisorer, juridiske rådgivere, skatterådgivere, ejendomsmæglere og andre personer med relevant ekspertise.

En professionel rådgiver har ikke nødvendigvis en specifik uddannelse, men kan stille særlig viden til rådighed for kriminelle, såsom rådgivning om skatte- og momsunddragelse, oprettelse af virksomheder til illegitime formål eller beståelse i hvidvaskaktiviteter. Europol fremhæver professionelle rådgivere med ekspertviden i sager om momssvindel, hvor de udnytter kendskab til systemer, lovgivning og administrative procedurer (Europol 2025: 76).

Foruden viden kan professionelle rådgivere fra betroede erhverv såsom godkendte revisor eller advokater få klientens aktivitet til at fremstå legitim, hvilket kan bidrage til at sløre den kriminelle handling.

Yderligere kan professionelle rådgivere facilitere hvidvask ved at benytte de bemyndigelser og redskaber, der følger med erhvervet. Det kan være godkendte revisorer, som påtegner regnskaber, der dækker over kriminalitet, eller advokater, der slører udbytte fra kriminalitet ved at lade det gå gennem egen klientkonti.

Boks 55

Tidligere advokat idømt lang fængselsstraf for at facilitere hvidvask

En 65-årig mand, der tidligere har arbejdet som advokat og været direktør i flere selskaber, blev i maj 2026 idømt seks og et halvt års fængsel for forsøg på hvidvask af særlig grov beskaffenhed. Dommen er en tillægsstraf til en svensk dom på halvandet års fængsel.

I sagen har den tidligere advokat faciliteret handelsbaseret hvidvask for at skjule eller sløre ulovligt udbytte for godt 1,6 milliarder kroner. Transaktionerne skete blandt andet ved, at der blev ført penge fra udlandet gennem en række danske selskaber, som den 65-årige var direktør for, til selskaber i andre dele af verden. I selskabernes dokumenter fremgik pengene som betalinger for forskellige varer (NSK maj 2026).

Efterforskningen i sagen begyndte på baggrund af oplysninger fra underretninger, hvilket siden førte til en ransagnings- og anholdelsesaktion i juni 2023, hvor NSK i samarbejde med Københavns Politi slog til på flere adresser.

Boks 56

Registreret revisor mistænkt for medvirken til organiseret økonomisk kriminalitet for et tocifret millionbeløb

NSK mistænker, at en 73-årig revisor har rådgivet en kunde om økonomiske forhold, herunder skatteforhold, og medvirket til skyldnersvig. Det er blandt andet sket i forbindelse med tvangsopløsningen af nogle af kundens virksomheder, idet det er NSK´s mistanke, at kunden overførte penge fra de tvangsopløste virksomheder til andre af sine virksomheder. Det betød blandt andet, at der blev efterladt en millionregning til skatteforvaltningen.

Kunden er sigtet for blandt andet skyldnersvig og skatteunddragelse af særlig grov karakter, mens revisoren er sigtet for at have medvirket til disse forhold. Sagen er startet på baggrund af underretninger modtaget i Hvidvasksekretariatet. Sagen er fortsat under efterforskning (Politi 2025d).

Professionelle rådgivere letter hvidvaskprocessen, muliggør mere avanceret hvidvask og mindsker risikoen for opdagelsen af organiserede kriminelle.

Endelig bruges professionelle rådgivere til at oprette komplekse netværk af virksomheder. Såvel politiet som Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle bruger legale virksomhedskontruktioner, hvilket udgør en alvorlig trussel. Dette beskrives yderligere i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

Grader af deltagelse

I nogle tilfælde er de professionelle rådgivere ikke bevidste om, at ydelser eller viden bruges til kriminalitet.

Det kan eksempelvis være en juridisk rådgiver, som hjælper en kriminel aktør med oprettelse af selskaber, hvis struktur virker til at fremme legitime formål, men efterfølgende anvendes til skatte- og afgiftssvig.

I andre tilfælde deltager de professionelle rådgivere ved bevidst at sælge services til kriminelle. Her kan handlingerne spænde fra aktiv deltagelse i kriminaliteten til passiv medvirken, hvor rådgiveren eksempelvis undlader at undersøge mistænkelige forhold eller at spørge til oplysninger, overser belastende dokumenter eller fravælger at underrette om mistænkelige transaktioner.

Boks 57

Revisor idømt bøde for tilsidesættelse af pligterne for revisorer

I 2023 afsagde Revisornævnet kendelse i en sag, hvor en statsautoriseret revisor havde bistået otte kontantstiftelser af selskaber med unge stiftere og store kontantbeløb, hvis oprindelse ikke kunne dokumenteres. Revisoren havde alene talt pengene fysisk og udarbejdet erklæringer om selskabskapitalens tilstedeværelse uden at undersøge, hvor pengene kom fra, og uden korrekt underretning til Hvidvasksekretariatet. Flere af selskaberne gik kort efter konkurs eller blev tvangsopløst uden reel aktivitet, hvilket peger på, at de kan have været brugt til kreditsvindel eller hvidvask.

Revisorens erklæringer gav selskaberne et skær af legitimitet over for banker og myndigheder og muliggjorde dermed misbruget. Nævnet vurderede, at revisoren groft havde tilsidesat sine pligter og idømte vedkommende en bøde på 250.000 kroner og betinget frakendelse af godkendelsen i to år (Revisornævnets kendelse 047-2022).

Mange kriminelle grupper og netværk, som Hvidvasksekretariatet identificerer i data fra underretningerne, har professionelle rådgivere i deres netværk. Rådgiverne er sjældent centrale aktører i netværkene, men nødvendige for at gennemføre den ulovlige aktivitet.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at de aktivt deltagende rådgivere har høj aktivitet, eksempelvis inden for virksomhedsoprettelse, rådgivning om virksomhedsstrukturer, udarbejdelse af falske dokumenter og formidling af transaktioner gennem klientkonti. Endelig vurderer Hvidvasksekretariatet, at de professionelle rådgivere, som deltager i kriminalitet, ofte samarbejder med hinanden ved at dele klienter og viden.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra facilitatorer er **høj.**



4. SÅRBARHEDER

SAMMENFATNING 4.0

En international organisation, der vurderer risikoen for hvidvask på verdensplan, vurderer, at risikoen for, at Danmark bruges til hvidvask, er lav. Hvidvasksekretariatet vurderer, at en række strukturelle forhold gør det danske samfund sårbart over for hvidvask. Disse forhold beskrives i dette kapitel.

Basel Institute of Governance rangordner hvert år cirka 200 lande i forhold til deres relative hvidvaskrisiko. Her er Danmark et af de lande i verden, hvor risikoen for hvidvask er lavest (Basel Institute on Governance 2025). Underretninger, efterretninger og sager ved domstolene viser imidlertid, at Danmark har en række systemiske sårbarheder. Her vurderer Hvidvasksekretariatet, at samfundets største sårbarheder udgøres af en begrænset risikoforståelse, et internationalt og fragmenteret betalingslandskab, den finansielle sektors størrelse, særligt udsatte brancher og kriminelles fortsatte brug af kontanter.

Sårbarhederne skyldes den måde, samfundet er indrettet. Et eksempel er den høje tillid mellem borgere, virksomheder og myndigheder, som skaber positiv værdi for samfundet, men kan udnyttes til hvidvask.

Sårbarheder kan også være politisk bestemte regler, som er indført med en bestemt hensigt. Det kan for eksempel være et politisk ønske om, at det skal være nemt at oprette og drive virksomhed i Danmark. Til trods for hensigten, som eksempelvis kan være at give incitament til iværksætteri, kan disse erhvervsvilkår udnyttes af kriminelle i Danmark og udlandet, der ønsker at sløre deres kriminelle aktiviteter gennem virksomheder.

I følgende vurderer Hvidvasksekretariatet alene sårbarheden for hvidvask. Det er ikke en vurdering af, om den enkelte beslutning om samfundet er meningsfuld i andre sammenhænge, men kun om indretningen medfører en sårbarhed for hvidvask.

Kapitlet er inddelt i kategorier:

- Først gennemgås *samfundsmæssige og politiske faktorer*, hvor tillid, delt myndighedsansvar, risikoforståelse med videre er sårbarheder, der gennemgås og vurderes i forhold til, hvordan de kan give attraktive vilkår for hvidvask.
- Dernæst gennemgås *økonomiske og teknologiske faktorer*. Erhvervslivets struktur har betydning for, hvordan kriminelle kan hvidvaske i Danmark. Samtidig præger teknologiske forandringer alt fra oprettelse og drift af virksomheder til betalinger mellem myndigheder, virksomheder og borgere.
- Herefter kommer *geografiske faktorer*, da Danmarks placering og geografiske nærhed til andre lande har betydning for den grænseoverskridende kriminalitet og for måderne, hvorpå det ulovlige udbytte kan hvidvaskes. Handelsforbindelser med lande, der ligger længere væk påvirker også hvidvaskrisikoen.
- Til sidst gennemgås og vurderes *lovgivningsmæssige faktorer*. Danmark har implementeret de gældende hvidvaskdirektiver og forbereder nu den kommende hvidvaskpakke. Der er dog stadig lovgivningsmæssige sårbarheder, som blandt andet handler om pengetransportører, guldhandlere, ikke-erhvervsdrivende fonde og ulovlige indsamlinger.

Hvidvasksekretariatet identificerer og vurderer – på baggrund af underretninger, efterretninger, viden fra tilsynsmyndigheder og relevante aktører samt nationale og internationale samarbejdspartnere – en række sårbarheder.

Disse er præsenteret i tabellen nedenfor, og gennemgås i samme rækkefølge i resten af dette kapitel.

Tabel 17

Vurdering af nationale sårbarheder	
Samfundsmæssige og politiske faktorer	**Sårbarhedsniveau**
Risikoforståelse i et skiftende trusselsbillede	**Høj**
Tillid	**Betydelig**
Deling af finansielle oplysninger	**Betydelig**
Nyttiggørelse af finansielle efterretninger	**Betydelig**
Beslaglæggelser og konfiskationer	**Betydelig**
Få forpligtede enheder kan underrette omgående	**Betydelig**
Antal forpligtede enheder i forhold til tilsyn	**Moderat**
Deling af oplysninger om konti	**Moderat**
Myndighedsansvar og koordinering af nationale indsatser	**Moderat**
Økonomiske og teknologiske faktorer	**Sårbarhedsniveau**
Det internationale og fragmenterede betalingslandskab	**Høj**
Den finansielle sektors størrelse	**Høj**
Kriminelles brug af kontanter	**Høj**
Særligt udsatte brancher	**Høj**
Nem etablering af virksomheder	**Betydelig**
Kunstig intelligens og identifikation	**Betydelig**
Identifikation af reelle ejere i udlandet	**Betydelig**
Identifikation af reelle ejere i Danmark	**Moderat**
Geografiske faktorer	**Sårbarhedsniveau**
Danmarks eksponering over for risikolande	**Betydelig**
Københavns Frihavn	**Moderat**
Lovgivningsmæssige faktorer	**Sårbarhedsniveau**
Handel med ædelmetaller og ædelsten	**Betydelig**
Ikke-erhvervsdrivende fonde	**Betydelig**
Indsamlinger	**Moderat**
Begrænset hvidvaskregulering af pengetransportører	**Begrænset**

4.1 RISIKOFORSTÅELSE I ET SKIFTENDE TRUSSELSBILLEDE

Når kriminelle forsøger at sløre midlers oprindelse, kan den enkelte forpligtede enhed sjældent identificere hele hvidvaskprocessen. Her vil langt de fleste forpligtede enheder kun se brudstykker eller enkelte aktiviteter og transaktioner. Af den grund kan det i nogle tilfælde være vanskeligt at vurdere, om Hvidvasksekretariatet bør underrettes.

En effektiv indsats mod hvidvask forudsætter, at alle forpligtede enheder og myndigheder ved, hvornår de skal være opmærksomme, og hvordan de skal handle på en mistanke. Hvis forståelsen er utilstrækkelig, risikeres det, at hvidvasken fortsætter.

For at understøtte risikoforståelsen udgav Hvidvasksekretariatet i 2023 en omfattende risikovurdering af hvidvask i Danmark.

Tilsynsmyndighederne har udarbejdet vejledninger til de forpligtede enheder, for eksempel Spillemyndighedens vejledning (Spillemyndigheden 2024) og Advokatsamfundets podcast (Advokatsamfundet 2024).

Flere forpligtede enheder udtrykker vanskeligheder ved at anvende vejledningerne i deres daglige praksis, blandt andet fordi de har udfordringer ved at se deres specifikke problemstillinger i materialet. Hertil kommer, at flere forpligtede enheder oplever, at brugerfladen på GoAML er udarbejdet primært til den finansielle sektor. I nogle tilfælde understøtter det en opfattelse hos de forpligtede enheder af, at hvidvask ikke foregår i deres brancher.

Flere brancheorganisationer har valgt at nedsætte hvidvaskudvalg, formidle viden til medlemmerne og udgive vejledningsmateriale såsom e-læringskurser, ligesom flere af myndighederne i HvidvaskForum udbyder casebaseret undervisning til forpligtede enheder. Hvidvasksekretariatet udgiver desuden rapporter, som beskriver hvidvaskmetoder, efterforskninger og domme, og opdaterer indikatorlister på udvalgte områder (Røde flag) for at hjælpe til identifikationen af mistænkelige aktiviteter.

Disse udgivelser er dog generelle, og der gives fra Hvidvasksekretariatets side ikke individuel feedback til de forpligtede enheder. Det er alene i forbindelse med et tilsyn fra en af tilsynsmyndighederne, at forpligtede enheder eventuelt kan få myndighedernes syn på kvaliteten og indholdet af deres underretninger.

Den individuelle feedback, Hvidvasksekretariatet giver dem, der underretter, er en automatiseret besked, der udsendes, når en underretning er blevet delt med en anden myndighed. Denne oplysning kan indikere, at underretningen er relevant for en anden myndighed at undersøge nærmere. En underretning kan også være videregivet, fordi politiet eller en anden myndighed har forespurgt om en person, og underretningen er derfor delt med den pågældende myndighed. Det er dog ikke det samme som, at underretningen er nyttig, hvilket den pågældende myndighed først ved, når de har læst og eventuelt benyttet den. Hvorvidt underretningen reelt set er nyttig, oplyses desuden ikke til afsenderen, og det er derfor vanskeligt for den enkelte forpligtede enhed at bruge de automatiske feedbackbeskeder til at vurdere kvaliteten af deres underretninger.

Brugbar feedback kan bestå af oplysninger om, hvorvidt kvaliteten af underretningerne er tilfredsstillende, herunder om de rette felter er udfyldt korrekt, om mistanken er fyldestgørende beskrevet, og om der er vedhæftet relevant information. Brugbar feedback kan også bestå af en vurdering af, hvorvidt den enkelte forpligtede enhed underretter i henhold til sin egen risikoprofil, og om fokus er på de risikoområder, som indgår i de nationale risikovurderinger. Det kan ligeledes være med til at højne risikoforståelsen, ikke blot hos de forpligtede enheder, men også hos myndighederne, der ville få en dybere indsigt i de forpligtede enheders forhold, og hvor de forpligtede enheder og samfundet som helhed er sårbart. Denne form for feedback kræver dog ressourcer hos myndighederne.

VOKSENDE RISIKOFORSTÅELSE

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoforståelsen i offentligheden og hos de forpligtede enheder og tilsynsmyndigheder er steget siden seneste risikovurdering af hvidvask. Det skyldes formentlig en intensiveret vejledningsindsats og øget mediedækning af hvidvaskområdet.

Der er imidlertid stadig udfordringer med at skabe forståelse for hvidvaskrisikoen hos både virksomheder og myndigheder. Tilsynsmyndighederne påpeger, at manglende viden hos forpligtede enheder kan aflæses i deres risikovurderinger og de deraf følgende mitigerende tiltag. Således omhandler tilsynsreaktioner ofte, at forpligtede enheder har mangelfulde risikovurderinger, utilstrækkelige undersøgelser af mistænkelige forhold eller manglende underretning, når en mistanke ikke kunne afkræftes (se mere om tilsynsaktiviteter og reaktioner nedenfor).

Hvidvasksekretariatet oplever, at forpligtede enheder sommetider argumenterer for, at deres branche ikke kan bruges til hvidvask, da den eksempelvis ikke håndterer penge eller transaktioner. Hvidvasksekretariatet er yderligere bekymret for, at nogle brancher undlader at underrette, fordi de forlader sig på, at pengeinstitutter eller andre finansielle institutioner vil underrette om mistænkelige transaktioner eller aktiviteter.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at nogle brancher, såsom pengeinstitutter, har en bedre forståelse af hvidvaskområdet. Hvidvasksekretariatet, Erhvervsstyrelsen og Advokatrådets sekretariat vurderer, at risikoforståelsen i de ikke-finansielle brancher i flere tilfælde er enten utilstrækkelig eller utilstrækkeligt dokumenteret. Derfor har myndighederne haft et strategisk fokus på at højne forståelsen af hvidvaskrisici i de ikke-finansielle brancher. Hvidvasksekretariatet, Erhvervsstyrelsen og Advokatrådets sekretariat har således prioriteret oplæg og vidensdeling med godkendte revisorer, advokater, ejendomsmæglere og eksterne bogholdere.

Den mangelfulde risikoforståelse i de ikke-finansielle brancher udgør en sårbarhed, som øges når de kriminelle søger uden om den finansielle sektor ved at sløre deres aktiviteter gennem misbrug af andre brancher. Myndighederne har en fortsat opgave med at anskueliggøre, hvordan ekspertise, rådgivning eller autorisation kan bruges til hvidvask, og at underretninger om de enkelte skridt i hvidvaskprocessen er nødvendige for at danne et samlet efterretningsbillede.

I 2025 er alle myndigheder i Danmark blevet underretningspligtige til Hvidvasksekretariatet, og for mange af dem er hvidvask nyt. Her er enkelte myndigheder vant til at kigge efter svindel, men Hvidvasksekretariatet vurderer, at mange myndigheder mangler viden om hvidvask. Hvidvasksekretariatet vurderer generelt, at behovet for viden på hvidvaskområdet er stigende for både myndigheder og forpligtede enheder. Det skyldes blandt andet, at flere virksomheder løbende underlægges hvidvaskloven samt udviklingen af nye hvidvaskmetoder.

Nogle tilsynsmyndigheder oplyser, at analyser, modeller og risikovurderinger fra forpligtede enheder udarbejdes ved brug af kunstig intelligens, hvilket ligger i naturlig forlængelse af teknologiens udvikling. Hvidvasksekretariatet bemærke dog, at viden om hvidvask og økonomisk kriminalitet risikerer at blive mindre, hvis opgaverne overlades til kunstig intelligens. Hvidvasksekretariatet vurderer, at en stor del af de forpligtede enheder ikke har tilstrækkelige kapaciteter til at modstå de forandringer i hvidvaskmetoder som ny teknologi og kunstig intelligens medfører.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Hvidvasksekretariatet vurderer, at manglende viden om hvidvask og risikoforståelse udgør en **høj** sårbarhed, og at sårbarheden er mest udtalt i de ikke-finansielle brancher. Hvidvasksekretariatet vurderer også, at behovet for mere viden om hvidvask vil stige. Det skyldes, at flere brancher løbende omfattes af hvidvaskloven, og at udviklingen på hvidvaskområdet skaber behov for ny viden om hvidvaskmetoder og -risici.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at manglende viden om hvidvask og risikoforståelse udgør en **høj** sårbarhed, og at sårbarheden er mest udtalt i de ikke-finansielle brancher.

TILLID 4.2

Tilliden mellem borgere, virksomheder og myndigheder i Danmark er høj og giver effektive processer, smidigere samarbejde og færre omkostninger. Tilliden er blandt andet indlejret i en række offentlige, digitale systemer, hvor myndighederne som udgangspunkt antager, at oplysninger fra borgere og virksomheder er korrekte. Virksomheder og borgere har ligeledes tillid til, at de oplysninger, der fremgår af offentlige registre, er korrekte. Løsningerne gør dog Danmark sårbart for svindel med oplysninger.

KRIMINELLE MISBRUGER TILLIDEN

Samfundets grundlæggende tillid medfører, at private og offentlige aktører er mindre kritiske over for oplysninger og dokumentation fra offentlige myndigheder og private aktører. Kriminelle misbruger tilliden, når de franarrer ældre borgere en pensionsformue, svindler virksomheder med falske investeringer eller undlader at afregne skat og afgifter.

På hvidvaskområdet udnytter de kriminelle tilliden fra borgere, virksomheder og myndigheder til at sløre midler fra kriminalitet.

Det kan være

- borgere, der for at hjælpe andre, låner deres konto ud,
- virksomheder, der modtager betalinger fra en tredjepart, hvor betalingen er en del af en hvidvaskkæde, eller
- staten, som snydes til at foretage uberettigede udbetalinger, som skal vaskes hvide.

TILLIDEN ER INDLEJRET I DE DIGITALE SYSTEMER

Borgere og virksomheder skal have hurtig og ubesværet adgang til offentlige systemer. For at opfylde det mål, bygger en række offentlige ydelser og betalingsforhold på, at borgere og virksomheder angiver korrekte oplysninger. Det gælder både ved borgernes selvangivelser, oprettelse af virksomheder og indberetning af skat og afgifter. Det udnytter kriminelle til at angive forkerte oplysninger.

Kombineret med høj hastighed ved udbetaling af midler fra det offentlige betyder høj tillid, at kriminelle kan unddrage det offentlige for flere penge end tidligere, inden de bliver opdaget. Samtidig kan midlerne hurtigt sendes videre til udenlandske konti.

Boks 58

Svindel med identiteter

I 2024 afdækkede Styrelsen for International Rekruttering og Integration (SIRI), Københavns politi, Københavns kommune og Skattestyrelsen, at en række EU-borgeres identiteter havde været anvendt til bedrageri, herunder formodet hvidvask overfor danske myndigheder og pengeinstitutter.

Kriminaliteten foregik ved, at EU-borgere tog ophold i Danmark og oprettede digitale identiteter via MitID. Herefter overlod borgeren sin digitale identitet til en eller flere bagmænd, som kunne oprette virksomheder i borgerens navn eller anvende identiteten som stråmandsdirektør eller ejer i eksisterende virksomheder. Ved hjælp af de digitale identiteter oprettedes bankkonti, som anvendtes til at kanalisere penge, ligesom lån blev bevilget på baggrund af falske lønindberetninger.

Boks 59

Norge: Registermanipulation er en trussel mod velfærdsstaten

Norske Økokrim vurderer, at registermanipulation udgør en alvorlig trussel mod velfærdssamfundet (Økokrim 2024a).

Norges *Nasjonalt tverretatlig analyse- og etterretingssenter* definerer registermanipulation som opgivelse eller registrering af forkerte eller vildledende oplysninger i centrale offentlige registre med henblik på at muliggøre profitmotiveret kriminalitet. Manipulation af oplysninger udføres af kriminelle for at få adgang til alle former for betalinger, støtte og refusioner fra både den private og offentlige sektor. Svigen rammer for eksempel den offentlige sektor i form af manglende betaling af skatter og afgifter, ukorrekte betalinger af momsrefusioner og socialsikringssvig (NTAES 2024).

Sårbarheden vokser med udbredelsen af kunstig intelligens og syntetiske medier, som gør det lettere at fremstille troværdige falske dokumenter.

Digitaliseringen af den offentlige sektor, tillidsbaserede selvanmeldelsessystemer og udbredelsen af kunstig intelligens betyder altså, at kriminelle får bedre værktøjer til at manipulere oplysninger i offentlige registre, som for eksempel i CVR eller i oplysninger til skattemyndighederne. Norges *Nasjonalt tverretatlig analyse- og etterretingssenter* vurderer også, at svindel med registeroplysninger udgør en alvorlig trussel i Norge.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at nogle forpligtede enheder anvender registeroplysninger med større tillid, end kontrollen med oplysningerne tilsiger. Selvom den digitale udvikling øger truslen for hvidvask, betyder den også, at myndighederne får mulighed for at identificere potentielle kriminelle tidligere i processen.

Hvidvasksekretariatet forventer, at disse muligheder bliver større i takt med udviklingen af kontrolsystemer og samkøring af data.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Den generelle tillid øger risikoen for, at kriminelle bruger borgere, virksomheder og myndigheder til sløring og hvidvask.

Offentlige digitale systemer udgør en **betydelig** sårbarhed for svindel med identiteter og oplysninger, hvilket påvirker risikoen for hvidvask i Danmark. Svigagtige oplysninger kan yderligere anvendes af kriminelle til uberettigede udbetalinger af offentlige midler eller snyd med skatte- og afgiftsbetalinger.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at sårbarheden kan øges de kommende år i takt med udbredelsen af kunstig intelligens.

Den generelle tillid øger risikoen for, at kriminelle bruger borgere, virksomheder og myndigheder til sløring og hvidvask. Offentlige digitale systemer udgør en **betydelig** sårbarhed for svindel med identiteter og oplysninger, hvilket påvirker risikoen for hvidvask i Danmark.

DELING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER 4.3

Mulighederne for at forpligtede enheder og myndigheder kan videregive informationer til Hvidvasksekretariatet er begrænset af lovgivning, mangel på aftaler om dataudveksling og tekniske løsninger. Det internationale samarbejde er begrænset af kapacitet og klausuler. Her forventer Hvidvasksekretariatet, at AML-pakkens muligheder for at tilgå information vil løse flere af disse udfordringer.

DELVIS UNDERRETNINGSPLIGT

I nogle tilfælde skal eller må forpligtede enheder ikke underrette om mistanke hvidvask. For eksempel skal kunsthandlere ikke underrette om forhold, hvis beløbet er under 50.000 kroner, og for advokater gælder, at de ikke må underrette om hvidvask på en række sagsområder.

Sidstnævnte skyldes, at samfundet tillægger advokater en særlig rolle, fordi de skal være i stand til at yde uafhængig juridisk rådgivning til borgere og virksomheder. Her er advokater underlagt lovbestemt tavshedspligt i forhold til varetagelse af klientens sag og forhold. Således er de kun omfattet af hvidvaskloven i tilfældene oplistet i lovens § 1, stk. 1, nr. 13, litra a og b, og det er altså udelukkende her, at advokater skal underrette.

Det er samme hensyn, der har medført en undtagelse til underretningspligten i hvidvasklovens § 27, idet advokater ikke må underrette i tilfælde, hvor de fastslår en klients retsstilling. Det fremgår, at advokater er undtaget fra underretningspligten, hvis de forsvarer eller repræsenterer en klient under eller i forbindelse med en retssag, herunder i tilfælde hvor advokater rådgiver en klient om at indlede eller undgå et sagsanlæg. Dette gælder ligeledes sager i Landsskatteretten eller ved en voldgiftsret.

Advokater er heller ikke omfattet af hvidvaskloven ved køb og salg af løsøre, såsom en yacht, et fly, maskiner eller andet. De kan derfor bistå eller udføre handlen af disse for en klient uden at være omfattet af hvidvaskloven.

I tilfælde af at en person eller virksomhed, som ikke er klient hos advokaten, retter henvendelse, og advokaten ved eller burde vide, at formålet er at hvidvaske penge eller at finansiere terrorisme, er advokaten dog forpligtet til at underrette Hvidvasksekretariatet. Det bemærkes endvidere, at advokater uanset tavshedspligt ikke må medvirke til eller tage del i kriminalitet.

Advokater skal således underrette ved mistanke om hvidvask i sagsområder omfattet af hvidvaskloven, men skal ikke udtræde af disse sager. Er sagsområdet ikke omfattet af hvidvaskloven, skal advokater udtræde af sagen, hvis vedkommende får mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering. Ved sidstnævnte tilfælde skal advokaten ikke underrette Hvidvasksekretariatet om det mistænkelige forhold eller transaktion, da det ikke er omfattet af hvidvaskloven. Viden om selskabskonstruktioner, transaktioner gennem klientkonto og uigennemsigtige dispositioner kommer således ikke i alle tilfælde til myndighedernes kendskab.

Kuratorer må ikke underrette og risikerer bøde, hvis de foretager en underretning. Der har været forskellige opfattelser af, hvorvidt kuratorer er omfattet af underretningspligten. Hvidvasksekretariatet har modtaget underretninger fra kuratorer om fakturafabrikker og hvidvask gennem højværdivarer. Hvidvasksekretariatet vurderer, at underretningerne har høj værdi, da de giver indblik i konkrete forhold og hvidvaskmetoder. Informationerne er centrale, da mange af de kriminelle aktører på hvidvaskområdet er gengangere og forventes at fortsætte med at begå kriminalitet. Når fortolkningen af loven forhindrer kuratorer i at underrette, vurderer Hvidvasksekretariatet, at værdifuld viden ikke videregives.

MANGLENDE INFORMATIONSDELING

Når Hvidvasksekretariatet mangler informationer, skyldes det ikke nødvendigvis et fravær af underretninger, da manglende adgang til relevant viden eller centrale registre ligeledes udgør en sårbarhed.

Eksempelvis har Hvidvasksekretariatet ikke i alle tilfælde adgang til andre myndigheders risikovurderinger eller til Erhvervsministeriets konkurskarantæneregister. Indgåelse af dataudvekslingsaftaler og opbygning af datastrukturer til deling af oplysninger har dog udvidet mulighederne de seneste år.

Deling af oplysninger mellem nationale myndigheder er adresseret i *National strategi for forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering 2022-2025* (og forlængelsen til 2026), og strategien adresserer ligeledes ovennævnte udfordringer.

Der har også været problemer med manglende udveksling af oplysninger mellem myndigheder og private aktører. Disse er delvist løst ved oprettelsen af ODIN, som dog er begrænset ved kun at inkludere få private aktører, ligesom myndighederne af forvaltningsmæssige årsager kan have svært ved at nyttiggøre informationer fra samarbejdet.

Med implementeringen af AML-pakken får de europæiske finansielle efterretningsenheder, herunder Hvidvasksekretariatet, adgang til flere datakilder. Hvidvasksekretariatet forventer at kunne udarbejde flere analyser på den baggrund.

DELING TIL OG FRA INTERNATIONALE SAMARBEJDSPARTNERE

Forpligtede enheder skal underrette i det land, de er hjemmehørende, men kan have kunder fra andre lande, hvorfor de finansielle efterretningsenheder udveksler oplysninger, når der er mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering.

Hvidvasksekretariatet oplever stor variation i villigheden til samarbejde på tværs af grænserne. Der er både lande, som samarbejdet er effektivt med, og lande, som ikke reagerer på henvendelser. Her er samarbejdet med lande i EU ofte effektivt.

Manglende samarbejde kan skyldes begrænsede ressourcer eller lovgivningsmæssige udfordringer hos den udenlandske finansielle efterretningsenhed. Derudover kan efterfølgende nyttiggørelse af delte informationer hæmmes af, at oplysninger fra internationale samarbejdspartnere i nogle tilfælde kommer med klassifikationer eller klausuler om, at indholdet ikke at må videregives. Her kan Hvidvasksekretariatet altså ikke altid videredele relevante oplysningerne til andre danske myndigheder.

Det er vanskeligt, at generalisere på tværs af danske myndigheder, men Hvidvasksekretariatet vurderer, at myndighederne i HvidvaskForum oplever, at de deler et stigende antal oplysninger med deres respektive samarbejdspartnere i udlandet.

For Hvidvasksekretariatet gælder, at sekretariatet dagligt udveksler oplysninger med finansielle efterretningsenheder i andre lande. Dette er også beskrevet i kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*. Samarbejdet afspejler ikke i tilstrækkelig grad risikoen for hvidvask ved grænseoverskridende aktiviteter, og et mere internationalt trusselsbillede samt et tiltagende fragmenteret betalingslandskab øger behovet for udveksling af oplysninger for at identificere grænseoverskridende hvidvask.

Boks 60

Styrket samarbejde mellem Hvidvasksekretariatet og FIU-Sverige

I de senere år er samarbejdet mellem Hvidvasksekretariatet (FIU-Danmark) og FIU-Sverige styrket med månedlige møder, løbende udveksling af oplysninger og informationer om fokuspersoner.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Danmark har vide rammer for udveksling af oplysninger mellem myndigheder, og der udveksles stadig flere oplysninger mellem nationale og internationale aktører. Hvidvasksekretariatets vurderer dog, at utilstrækkelig deling mellem nationale myndigheder udgør en **betydelig** risiko for, at mistænkelige aktiviteter ikke identificeres, hvilket kan svække kontrol- og tilsynsopgaver. Sårbarheden er udtalt for højrisikoområder som skatte- og afgiftskriminalitet og handelsbaseret hvidvask.

Områderne er delvist omfattet af de datakilder, Hvidvasksekretariatet får adgang til med den kommende hvidvaskpakke (se 6. hvidvaskdirektiv, artikel 21 *Adgang til oplysninger*).

Hvidvasksekretariatet vurderer, at begrænset deling og utilstrækkelig nyttiggørelse af oplysninger med internationale samarbejdspartnere udgør en **betydelig** sårbarhed. Det nuværende niveau for udveksling af oplysninger med internationale samarbejdspartnere afspejler ikke hvidvaskrisikoen ved grænseoverskridende aktiviteter og vanskeliggør identifikation af hvidvask, særligt i lande uden for EU. Det betyder, at midler fra kriminalitet forsvinder til udlandet, før myndighederne kan reagere, ligesom internationale netværk forbliver uafdækkede.

Hvidvasksekretariatets vurderer, at utilstrækkelig deling mellem nationale myndigheder udgør en **betydelig** risiko for, at mistænkelige aktiviteter ikke identificeres, hvilket kan svække kontrol- og tilsynsopgaver.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at begrænset deling og utilstrækkelig nyttiggørelse af oplysninger med internationale samarbejdspartnere udgør en **betydelig** sårbarhed.

NYTTIGGØRELSE AF FINANSIELLE EFTERRETNINGER

4.4

Flere myndigheder modtager oplysninger fra Hvidvasksekretariatet, men der er fortsat potentiale for en mere effektiv anvendelse af dem. Det kan blandt andet være ved, at videregivelserne bliver mere målrettede, og at modtagerne har de rette kompetencer og kapaciteter til at anvende dem. Det gælder særligt hos politiet og Skatteforvaltningen, som er de største modtagere af videregivelser.

Der er mulighed for yderligere nyttiggørelse af underretninger i form af videregivelser, advarselsskrivelser og strategiske, operationelle og taktiske analyser. For at dele relevante efterretninger, skal Hvidvasksekretariatet dog have ressourcerne til at udarbejde analyser og vide, hvad de enkelte myndigheder efterspørger og har af muligheder for at imødegå hvidvask.

Hvidvasksekretariatet har ikke dybdegående viden på alle ressortområder, såsom skatte- og afgiftsområdet, og denne sårbarhed forsøges håndteret gennem dialog med relevante aktører. Her har Hvidvasksekretariatet og Skatteforvaltningen for eksempel kvartalsmøder og løbende justering af *Skattemodellen*, som er Hvidvasksekretariatets model til fremsøgning af underretninger af relevans for skattemyndighederne. Skatteforvaltningen har også mulighed for at forespørge Hvidvasksekretariatet om personer og virksomheder. Muligheden for forespørgsel gælder ligeledes de øvrige kompetente myndigheder, såfremt de har mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering.

Hvidvasksekretariatet er også begrænset af ikke have adgang til alle myndigheders risikovurderinger, hvilket udgør en selvstændig sårbarhed, da relevante underretninger ikke kan udfindes, analyseres og nyttiggøres gennem videregivelse.

POLITIETS NYTTIGGØRELSE

En rapport fra Rigsrevisionen om politiets henlæggelse af sager om økonomisk kriminalitet fik i 2026 Statsrevisorerne til at udtale skarp kritik af politiets praksis.

Rapporten viser, at et stort antal underretninger fra Hvidvasksekretariatet til landets politikredse henlægges uden efterforskning. Her beskriver Rigsrevisionen, at politikredsene fra 2019 til 1. halvår 2025 henlagde 22 procent af efterretninger fra Hvidvasksekretariatet uden at indlede efterforskning. 6.147 sager med et mistankegrundlag fra Hvidvasksekretariatet indgår i undersøgelsen.

Det fremgår også, at der er en meget stor variation i kredsenes henlæggelsespraksis. En politikreds har for eksempel henlagt 79 procent af efterretningerne, mens andre kredse har henlagt under 10 procent uden at efterforske. Forskellen får Rigsrevisionen til at konkludere, at der er tydelige indikationer på uhensigtsmæssig praksis. Yderligere beskriver rapporten, at omkring hver tredje af de henlagte sager er henlagt inden for fem dage efter modtagelsen (Rigsrevisionen 2026: 2).

Hvidvasksekretariatet bemærker, at politikredsenes mulighed for at anvende efterretningerne hænger sammen med kvaliteten af oplysningerne. I de tilfælde, hvor efterretningerne ikke har haft en passende kvalitet til at blive anvendt i efterforskning, påtager Hvidvasksekretariatet sig ansvaret for ikke at have leveret tilstrækkeligt kvalificerede efterretninger.

I 2025 indgik 44 procent af de efterretninger, som Hvidvasksekretariatet videregav til politikredsene, i straffesager. Efterretningsoplysningerne er videregivet på Hvidvasksekretariatets initiativ eller på forespørgsel fra politikredsene.

Underretninger, herunder måludpegningsoplæg, fører kun i mindre omfang til *igangsættelse* af efterforskninger af hvidvasksager.

Hvidvasksekretariatet forventer, at politiets og anklagemyndighedens anvendelse af underretninger stiger i de kommende år. Politiet har fortsat større fokus på økonomisk kriminalitet og hvidvask, og Hvidvasksekretariatet vurderer, at der vil blive løftet flere hvidvasksager på baggrund af underretninger i takt med udvikling af kompetencer i politi og anklagemyndighed, herunder i Hvidvasksekretariatet.

Boks 61

Afgørelser i straffesager, hvori der indgår underretninger, i 2025

For de straffesager, hvori der indgår underretninger, som er videregivet fra Hvidvasksekretariatet, faldt der i 2025 afgørelse i 339 straffesager fordelt på ét tiltalefrafald, 43 bødeforelæg og 158 retlige afgørelse (bøde afgivet i retten, ubetinget og betinget fængsel), 121 påtaleopgivelse samt 15 tilfælde af anden afgørelse (tiltale undladt, sigtelsen grundløs, frifundet, øvrige).

I straffesager, hvor hovedforholdet er hvidvask, er der i 2025 faldet afgørelse i 79 sager. Af de 79 udgør 59 sager med sigtelse for hvidvask jf. § 290a stk. 1 og 20 sager med sigtelse for groft/forretningsmæssigt hvidvask jf. § 290a stk. 2.

Hertil kommer, at underretninger nu fremsendes gennem en robotløsning, hvorved det er muligt at dokumentere en underretnings nyttiggørelse fra modtagelse i Hvidvasksekretariatet til, at den eventuelt ender som en del af en straffesag, samt alle skridtene imellem. Yderligere har lovændringer på hvidvaskområdet og ændret praksis ved domstolene medført, at politiet efterforsker flere sager om hvidvask end tidligere.

MÅLUDPEGNINGSOPLÆG

Foruden underretninger identificerer Hvidvasksekretariatet specifikke personer, virksomheder og mistænkelige netværk, som i form af måludpegningsoplæg formidles videre til politikredse, andre enheder i NSK, Skattemyndighederne, PET og andre samarbejdspartnere.

Et måludpegningsoplæg er typisk en større analyse af potentiel hvidvask, som Hvidvasksekretariatet på baggrund af underretninger og supplerende oplysninger har identificeret, undersøgt og beriget, inden det videreformidles til rette myndighed.

Af de måludpegningsoplæg, der er sendt til politiet og andre myndigheder, kan Hvidvasksekretariatet ikke i alle tilfælde få oplyst, hvordan de er behandlet. Omtrent halvdelen af de måludpegningsoplæg, der er sendt til politiet, bliver henlagt, og på tidspunktet for udarbejdelsen af risikovurderingen var ingen personer dømt på baggrund af måludpegningsoplæg, som Hvidvasksekretariatet havde udarbejdet i perioden 2022 til 2024. Hvidvasksekretariatet udarbejder måludpegningsoplæg på eget initiativ og på forespørgsel, og 12 måludpegningsoplæg indgår i april 2026 i igangværende efterforskninger.

SKATTEFORVALTNINGENS NYTTIGGØRELSE

Ved underretninger om skatte- og afgiftsunddragelse videregives mistanken til Skatteforvaltningen, hvor oplysningerne bidrager til at målrette og effektivisere kontrolindsatsen.

I 2025 videregav Hvidvasksekretariatet 9.800 efterretningsoplysninger til Skatteforvaltningen. På baggrund heraf gennemførte Skatteforvaltningen 1.822 kontroller, hvilket svarer til, at knap 20 procent af efterretningsoplysningerne anvendtes til kontroller. De 9.800 efterretningsoplysninger indeholdt godt 37.000 underretninger, hvoraf 736 indgik i kontrollerne, og 614 førte til regulering med et samlet provenu på godt 665 millioner kroner. Det svarer til, at knap to procent af underretningerne blev nyttiggjort.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Hvidvasksekretariatet finder, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, at underretninger og måludpegningsoplæg henlægges uden efterforskning i politikredsene.

På baggrund af antallet af videregivne underretninger og måludpegningsoplæg, vurderer Hvidvasksekretariatet, at antallet af efterforskninger om hvidvask, der igangsættes på baggrund af underretninger, er begrænset. Det udgør en betydelig sårbarhed for hvidvask i Danmark, når underretninger og måludpegningsoplæg fra Hvidvasksekretariatet ikke fører til videre efterforskning. Underretninger og måludpegningsoplæg kan fortsat nyttiggøres af andre myndigheder til at bekæmpe hvidvask, selvom politiet ikke efterforsker sagerne. Sårbarheden kan skyldes utilstrækkelig kvalitet i Hvidvasksekretariatets efterretninger, manglende ressourcer, prioritering eller efterforskningskompetencer.

På baggrund af den information, der er tilgængelig for Hvidvasksekretariatet, er det ikke muligt at vurdere, hvordan oplysninger fra videregivne underretninger til Skatteforvaltningen bidrager til at målrette og effektivisere den generelle kontrolindsats, men det bemærkes, at relativt få underretninger nyttiggøres til kontrol.

Hvidvasksekretariatet finder, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, at underretninger og måludpegningsoplæg henlægges uden efterforskning i politikredsene.

4.5 BESLAGLÆGGELSER OG KONFISKATIONER

Beslaglæggelser og konfiskationer sikrer beviser til en straffesag, fjerner gevinsten ved kriminalitet og standser midler til finansiering af ny kriminalitet. Der er imidlertid få beslaglæggelser og næsten ingen konfiskationer på baggrund af hvidvaskunderretninger.

Fra 2022 til 2025 har Hvidvasksekretariatet modtaget 192 fast track-underretninger, hvor forpligtede enheder har identificeret mulighed for beslaglæggelse af i alt godt 466 millioner kroner. I samme periode har forpligtede enheder sendt 1.287 øvrige underretninger med mulighed for beslaglæggelse af i alt 641 millioner kroner.

BESLAGLÆGGELSER I NSK

Sporingssektionen i NSK har til formål at understøtte efterforskninger i alle landets politikredse og fører egne statistikker over beslaglæggelser i de sager, de er involveret i, herunder hvidvasksager. Fra 2022 til 2025 har Sporingssektionen i NSK i knap 130 sager beslaglagt omkring 1.100 aktiver til en samlet estimeret værdi af godt en milliard kroner. Beslaglæggelserne er foretaget i både NSK's egne sager og i assistancesager for landets øvrige politikredse.

I 2025 er der beslaglagt bankindeståender i danske og udenlandske banker, aktiedepoter, pensionsopsparinger, luksusure, indbo, kunst, guldsmykker, designertøj, biler og fast ejendom i ind- og udland.

Tallene dækker beslaglæggelser i alle sager, ikke kun i hvidvasksager, og viser alene, hvad Sporingssektion i NSK beslaglægger. Således er alle beslaglæggelser og konfiskationer fra dansk politi ikke inkluderet.

Rigspolitiet kan ikke i hverken hvidvasksager eller i andre straffesager oplyse størrelsesordenen af de midler, der er beslaglagt og konfiskeret i landets 12 politikredse.

INTERNATIONALE VURDERINGER VISER, AT DER KONFISKERES FÅ MIDLER

FATF vurderer, at en brøkdel af udbyttet fra kriminalitet beslaglægges og konfiskeres (FATF 2023, FATF 2025). Det er ligeledes Europols vurdering, at kun omkring to procent af det kriminelle udbytte konfiskeres (Europol 2025: 14). På baggrund af de oplysninger, der er til rådighed, har Hvidvasksekretariatet ikke mulighed for at vurdere, om Danmark ligger over eller under to procent, da hverken størrelsen på udbyttet fra kriminalitet eller tallene for politiets beslaglæggelser er kendt.

Boks 62

Konfiskation af 43 millioner kroner

I kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* omtaltes en sag, der begynder med en hvidvaskunderretning og slutter med en dom for investeringsbedrageri. I sagen blev den pågældende person anholdt og sigtet for groft bedrageri efter at have været forperson for en påstået spilleforening, som reelt var et såkaldt *ponzi scheme*, hvor nye medlemmers indskud blev brugt til at dække eksisterende medlemmers (fiktive) overskud. Efterforskningen afdækkede, at sigtede havde brugt foreningens midler på en andel i en ferieboligforening. Lejligheden blev overdraget til en kurator og solgt for fem millioner kroner. Hos den sigtede konfiskeredes næsten 43 millioner kroner.

Muligheden for konfiskation i udlandet er vanskeliggjort af manglende samarbejde med nogle tredjelande, manglende myndighedserfaring med konfiskation, herunder af kryptovaluta, samt begrænset kortlægning af reelle ejere og uhensigtsmæssig håndtering af beslaglagte aktiver. Sporingssektionen i NSK oplyser, at muligheden for konfiskation afhænger af landet, hvortil de ulovlige midler er udført.

De senere år har Sporingssektionen i NSK og Hvidvasksekretariatet styrket samarbejdet om viden om værdier i udlandet og hastesikring af værdier, inden disse flyttes af gerningspersoner. Hastesikring, der ofte har form af indestående i digitale banker eller kryptobørser, har vist sig særligt relevant. Her gør Hvidvasksekretariatets internationale netværk det lettere at indhente oplysninger i andre lande.

Det fremgår af FATF's anbefalinger, at lande bør føre omfattende statistikker om forhold, der er relevante for effektiviteten og produktiviteten af foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering. Det gælder også krav til statistik over indefrosne midler, beslaglæggelser og konfiskationer i relation til hvidvask.

SKATTEARREST

I 2024 fik Skatteforvaltningen mulighed for at foretage skattearrest, såkaldt *§ 14-arrest*. Det giver hjemmel til at tage arrest i et indestående på en konto i et dansk pengeinstitut, såfremt der er nærliggende risiko for, at pengene i en svigssag på forsætlig eller groft uagtsom vis ikke vil blive afregnet, og muligheden for at opnå dækning vil være væsentligt forringet uden arrest.

Skattestyrelsen oplyser dog, at § 14-arrest kun er rettet mod indeståender på konti under dansk jurisdiktion og kun finder anvendelse, hvis der kan godtgøres en risiko for, at skyldneren skjuler aktiver, så kreditor ikke kan få dækning. Yderligere skal en efterfølgende retssag vurdere arrestens lovlighed.

Eftersom §14-arrest alene kan fortages i pengeinstitutkonti under dansk jurisdiktion, og flere virksomheder anvender virtuelle IBAN-numre, begrænses bestemmelsens anvendelsesmuligheder.

Fra 2024 til april 2026 har Skattestyrelsen gennemført ti §14-skattearrester. De arresterede beløb udgør knap 22 millioner kroner, hvoraf Skattestyrelsen har sikret omkring 19 millioner kroner.

Ud over muligheden for at foretage §14 arrest giver opkrævningslovens mulighed for, på visse betingelser, at tvangsafmelde selskabers momsregistrering og dermed reelt stoppe virksomhedens drift.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Da politiet ikke fører statistik over beslaglæggelser og konfiskationer, er det vanskeligt at vurdere omfanget af disse på nationalt plan. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, hvis politiet beslaglægger og konfiskerer få midler, da det øger incitamentet til at begå økonomisk kriminalitet og svækker den afskrækkende effekt ved beslag og konfiskationer.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, hvis politiet beslaglægger og konfiskerer få midler, da det øger incitamentet til at begå økonomisk kriminalitet og svækker den afskrækkende effekt ved beslag og konfiskationer.

4.6 FÅ FORPLIGTEDE ENHEDER KAN UNDERRETTE OMGÅENDE

Færre end 15 procent af de forpligtede enheder kan sende underretninger til Hvidvasksekretariatet, og under 5 procent har underrettet fra 2022 til 2025. Det er en sårbarhed, at få kan sende underretninger, og at færre gør det.

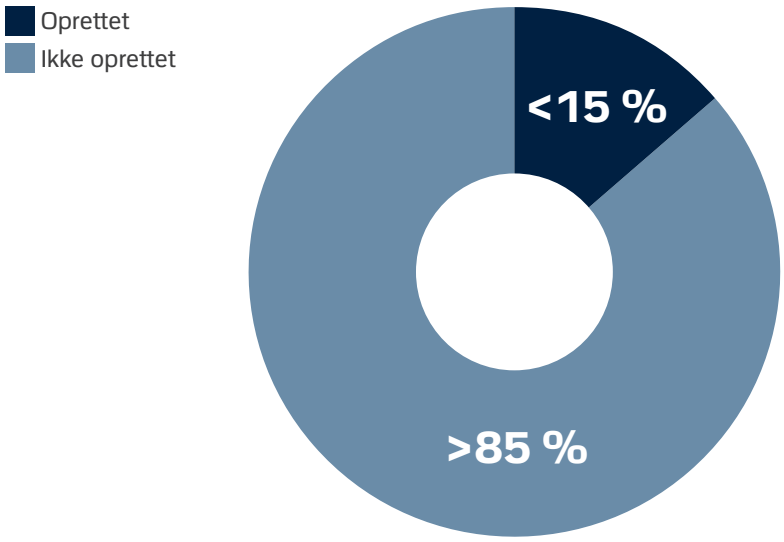
Selvom det er lovpligtigt at underrette *omgående*, er det ikke lovpligtigt at være oprettet i GoAML.

Det samlede antal personer, virksomheder, myndigheder og andre, der er oprettet i GoAML, er omkring 3.100 ultimo december 2025. Det svarer til færre end 15 procent af de minimum 22.000 forpligtede enheder.

De relativt få oprettelser i GoAML svækker Hvidvasksekretariatets mulighed for at kommunikere direkte med de forpligtede enheder, idet en stor del af kommunikationen foregår herigennem.

Hvidvasksekretariatet tolker de få oprettelser i GoAML som et udtryk for en manglende opmærksomhed på hvidvaskområdet og/eller mangel på forståelse af hvidvasklovens forpligtelser. Tilsynsmyndigheder, Hvidvasksekretariatet og flere brancheforeninger arbejder på at øge opmærksomheden på hvidvask og terrorfinansiering og på at få alle forpligtede enheder oprettet i GoAML. Hvidvasksekretariatet forventer, at antallet af oprettelser i GoAML vil stige de kommende år.

Figur 14 Andel af forpligtede enheder oprettet i GoAML april 2026



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026

Note: GoAML er det system, hvorigennem forpligtede enheder skal sende underretninger til Hvidvasksekretariatet. Der er ikke pligt til at registre sig i GoAML, men det er en forudsætning for at kunne underrette, at man er oprettet i systemet – medmindre man har en aftale med Hvidvasksekretariatet om at underrette på anden vis. Sådanne aftaler eksisterer ikke for nuværende.

Boks 63

Nyoprettelser i GoAML

Omkring 360 nye virksomheder, myndigheder og andre oprettede sig i GoAML i 2025. De nyoprettede tæller ejendomsmæglere, skatterådgivere, godkendte revisorer og offentlige myndigheder.

INGEN KENDER DET RETTE NIVEAU AF UNDERRETNINGER

I alt har 935 forskellige underrettere sendt en eller flere underretninger fra 2022 til 2025. Det vil sige, at der ud af minimum 22.000 forpligtede enheder maksimalt er fire procent, som har sendt en underretning i perioden. Det er vanskeligt at vurdere, om de forpligtede enheder fremsender det rette antal underretninger, da det kræver kendskab til den enkelte forpligtede enheds risikoprofil og mitigerende handlinger. I 2025 udgav Copenhagen Business School (CBS) rapporten *Societal Compliance – Impact Report 2025 Scandinavian Suspicious Activity Reporting*. Rapporten undersøger antallet af underretninger i Danmark, Sverige og Norge (Rose, K. J. 2025). Selvom landene stort set er underlagt samme reguleringer i EU, er antallet af underretninger forskelligt, både overordnet og på brancheniveau. Det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*. Rapporten konkluderer, at forskellen ikke nødvendigvis er udtryk for forskelle i kriminalitet eller økonomisk aktivitet. I stedet finder rapporten, at følgende har betydning:

- Implementering af lovgivning.
- Tærskelværdier for at underrette.
- Vejledning og forventninger fra tilsynsmyndigheder.
- Risikoforståelse generelt og i brancherne.
- Respons på hvidvaskskandaler og hvidvasksager.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at flere forpligtede enheder er bekymrede over at underrette, da de dermed skal identificere sig over for Hvidvasksekretariatet.

Hvidvasksekretariatet og andre myndigheder er forpligtede til at beskytte oplysninger og må ikke fortælle hvem, der har foretaget en underretning. Beskyttelsen har effekt indtil underretningen eventuelt anvendes i en straffesag.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

For at kunne underrette omgående om mistænkelige forhold skal forpligtede enheder være oprettet i GoAML. Hvidvasksekretariatet vurderer, at andelen af forpligtede enheder i GoAML er lav, hvilket blandt andet svækker muligheden for at videregive relevant information rettidigt. Hvidvasksekretariatet vurderer, at dette udgør en **betydelig** sårbarhed. Sårbarheden er størst, når det omhandler forpligtede enheder på højrisikoområder, der blandt andet har indblik i misbrug af virksomheder, handelsbaseret hvidvask og fakturafabrikker. Hertil kommer, at de manglende oprettelser i GoAML svækker Hvidvasksekretariatets mulighed for at kommunikere direkte med de forpligtede enheder.

Hvidvasksekretariatet vurderer endvidere, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, at de fleste forpligtede enheder, der er oprettet i GoAML, ikke har sendt nogen underretninger endnu. Dette gælder særligt de virksomheder, som kan have indblik i højrisikoområder for hvidvask i Danmark.

Det vægter positivt, at de fleste forpligtede enheder i Danmarks relativt store finansielle sektor er oprettet, og at de underretter løbende.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at andelen af forpligtede enheder i GoAML er lav, hvilket blandt andet svækker muligheden for at videregive relevant information rettidigt. Hvidvasksekretariatet vurderer, at dette udgør en **betydelig** sårbarhed.

Hvidvasksekretariatet vurderer endvidere, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, at de fleste forpligtede enheder, der er oprettet i GoAML, ikke har sendt nogen underretninger endnu.

4.7 ANTAL FORPLIGTEDE ENHEDER I FORHOLD TIL TILSYN

Mere end 22.000 forpligtede enheder er under hvidvasktilsyn i Danmark. Det stiller krav til vejledningsindsatsen og udførelsen af risikobaserede tilsyn. Tilsynstrykket er begrænset i forhold til antallet af virksomheder, hvilket kan forringe incitamentet til at efterleve hvidvaskloven.

De myndigheder og organisationer, som fører tilsyn med de forpligtede enheders overholdelse af hvidvaskloven (Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen, Spillemyndigheden og Advokatrådets sekretariat), skal risikobaseret planlægge og gennemføre tilsynsaktiviteter. Opgaven er at føre tilsyn med, om de forpligtede enheder lever op til hvidvasklovens krav. På baggrund af tilsyn kan de blandt andet reagere med påbud, påtaler, risikooplysninger, krav om straksforbedringer, administrative bødeforelæg og politianmeldelser. Hertil kommer, at tilsynsmyndighederne vejleder virksomheder om kravene i hvidvaskloven. Tilsynsmyndighederne er i henhold til hvidvaskloven forpligtede til at underrette Hvidvasksekretariatet, såfremt de får kendskab til forhold, der giver grund til at tro, at disse kan have tilknytning til hvidvask eller terrorfinansiering.

Det følger af en risikobaseret tilgang, at myndighederne ikke skal føre tilsyn med alle personer og virksomheder omfattet af hvidvaskloven. I stedet skal tilsynsmyndighederne prioritere, hvilke personer eller virksomheder, de vil føre tilsyn med.

Det betyder, at de personer og virksomheder, der udvælges til tilsyn, samlet set skal repræsentere en større andel af den samlede risiko, end de udgør i antallet af de virksomheder, der føres tilsyn med.

Det er op til den enkelte kompetente tilsynsmyndighed at fastlægge, hvorledes tilsynet skal indrettes og prioriteres. Det er en konkret vurdering, der afhænger af risikoniveauet i de enkelte virksomheder samt antallet af virksomheder under tilsyn. Det vil ligeledes være op til den kompetente tilsynsmyndighed af afgøre, hvilke tilsynstyper der er bedst at anvende i situationen.

Flere inspektioner giver en bredere indsats, mens færre inspektioner kan give ressourcer til at lave tilbundsgående inspektioner i de enkelte virksomheder. Der er i praksis en nedre grænse for, hvor få ressourcer der kan sættes af til en inspektion, hvis den skal være tilstrækkelig, selv hvis inspektionen kun fokuserer på få områder i en virksomhed. En risikobaseret tilgang skal balancere disse hensyn. Her har tilsynsmyndighedernes ressourcer betydning for omfanget af inspektioner og andre tilsynshandlinger.

Fra 2025 er kvantitative mål for antallet af inspektioner på Erhvervsministeriets område afskaffet. Det følger af Regeringens aftale om politisk prioriteret opgavebortfald for 2025 og betyder, at myndighederne selv kan foretage prioriteringen.

De seneste år er der tilført flere ressourcer til tilsynsmyndighederne, og de har nu dedikerede enheder til hvidvasktilsyn samt øgede tilsynsaktiviteter. De har også udviklet nye metoder til at foretage risikovurderinger, ligesom samarbejdet mellem myndighederne er styrket, så grundlaget for at udvælge de rette virksomheder til tilsyn er forbedret. Hvidvasksekretariatet udveksler oplysninger og efterretninger, herunder spontane videregivelser og advarselsskrivelser, med tilsynsmyndighederne.

Tilsynsmyndighederne har yderligere mulighed for at forespørge Hvidvasksekretariatet om konkrete personer og virksomheder.

- *Videregivelse fra Hvidvasksekretariatet* sker i de tilfælde, hvor Hvidvasksekretariatet opdager forhold, som kan have interesse for en tilsynsmyndighed. Af de fire tilsyn har Erhvervsstyrelsen fra 2022 til 2025 modtaget flest videregivelser (knap 3.000). Der er delt flere end 1.000 videregivelser med Spillemyndigheden, mens Advokatrådets sekretariat og Finanstilsynet har modtaget omkring 700 videregivelser hver. En videregivelse indeholder ofte mere end én underretning.
- *Forespørgsel fra en tilsynsmyndighed* sker ofte i forbindelse med et tilsynsbesøg. For eksempel gør Finanstilsynet ofte brug af muligheden for at indhente oplysninger forud for inspektioner. Her drejer det sig som regel om kvaliteten af de underretninger, der indsendes af den finansielle virksomhed, Finanstilsynet skal på inspektion i. Spillemyndigheden og Erhvervsstyrelsen benytter i mindre omfang muligheden. Advokatrådets sekretariat har ikke tidligere forespurgt om oplysninger forud for tilsyn, men for nylig udarbejdet en procedure, hvor forespørgsler forud for tilsyn indgår.
- *Underretninger fra tilsynsmyndigheder til Hvidvasksekretariatet* sker, når myndighederne får kendskab til forhold, der kan have tilknytning til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Det er primært Erhvervsstyrelsen, der underretter.

Nedenfor gennemgås antallet af hvidvasktilsyn samt tilsynsmyndighedernes reaktioner fra 2022 til 2025.

FINANSTILSYNET

Finanstilsynet fører tilsyn med cirka 1.400 virksomheder og personer omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 1-12, 18 og 22. Virksomheder eller personer er forpligtede til at lade sig registrere eller opnå en tilladelse til at drive virksomhed af Finanstilsynet. Hvis en virksomhed ikke lader sig registrere eller ikke har tilladelse, udøver den ulovlig virksomhed og kan pålægges strafansvar.

De 1.400 virksomheder dækker blandt andet pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, livsforsikringsselskaber, udstedere af elektroniske penge, udbydere af betalingstjenester, forsikringsformidlere, udenlandske finansielle virksomheders filialer, agenter af pengeoverførselsvirksomheder i Danmark, valutavekslingsvirksomheder, udbydere af kryptoaktivtjenester, udlånsvirksomheder og finansiel leasingvirksomheder.

Nøgletal om tilsynsindsatsen

- Finanstilsynets hvidvasktilsyn tæller 26 årsværk.
- Finanstilsynet har fra 2022 til 2025 gennemført i alt 185 tilsynsaktiviteter, heraf 124 on-site inspektioner og 61 off-site (desktop tilsyn) inspektioner. Tallet for on-site-inspektioner er nogenlunde stabilt i perioden.
- Finanstilsynet har yderligere tilsynsaktiviteter ved deltagelse i antihvidvaskkollegier med udenlandske tilsynsmyndigheder og udgivelse af vejledninger og information til virksomhederne. Tilsynsaktiviteterne har til formål at føre tilsyn med og vejlede de virksomheder og personer, der er omfattet af loven.
- Hvis en inspektion giver anledning til reaktioner, har Finanstilsynet mulighed for at give virksomhederne et påbud, en påtale, en risikooplysning, udstede et administrativt bødeforelæg eller anmelde sagen til politiet.
- Fra 2022 til 2025 har Finanstilsynet givet 568 påbud, 34 påtaler, 15 risikooplysninger, 2 politianmeldelser, 5 administrative bødeforelæg og 1 midlertidigt stop for nye kundeforhold.

Administrative bødeforelæg

I Danmark kan Finanstilsynet udstede administrativt bødeforelæg, når de konstaterer overtrædelser af hvidvaskloven i en forpligtet enhed. Hvis virksomheden vedtager bødeforelægget, undlader Finanstilsynet at foretage en politianmeldelse. Bødeforelæg bruges typisk, hvor overtrædelsen/overtrædelserne:

- ikke skønnes at medføre en højere straf end bøde
- generelt er ensartede og ukomplicerede og uden bevismæssige tvivlsspørgsmål
- vedrører et område med fast sanktionsniveau.

Boks 64

Administrative bødeforelæg udstedt af Finanstilsynet fra 2022 til 2025

- **I maj 2023** vedtog et leasingselskab et administrativt bødeforelæg på 1.225.000 kroner udstedt af Finanstilsynet. Bøden blev givet for overtrædelser af hvidvasklovens § 8 om tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, § 11 om kundekendskab og § 18 om forretningsgange for politisk eksponerede personer.
- **I maj 2023** vedtog et leasingselskab et administrativt bødeforelæg på 360.000 kroner udstedt af Finanstilsynet. Bøden omfattede overtrædelser af hvidvasklovens § 8 og § 18 om tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller samt § 11 om kundekendskab.
- **I 2023** vedtog en finansiel servicevirksomhed et administrativt bødeforelæg på 50.000 kroner udstedt af Finanstilsynet. Bøden omfattede overtrædelser af hvidvasklovens § 7 om risikovurdering og § 8 om tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller.
- **I december 2023** vedtog et leasingselskab et administrativt bødeforelæg på 6.000.000 kroner udstedt af Finanstilsynet. Bøden blev givet for overtrædelser af hvidvasklovens § 48 om registrering hos Finanstilsynet og § 11 om kundekendskabsprocedurer.
- **I juli 2025** vedtog en bank et administrativt bødeforelæg på 5.000.000 kroner udstedt af Finanstilsynet for overtrædelse af hvidvasklovens § 11, stk. 1, nr. 5, om kundekendskabsprocedurer vedrørende løbende overvågning. Specifikt drejede overtrædelsen sig om manglende opfyldelse af kravene om løbende overvågning for 299 kundeforhold fra december 2022 til september 2023.

Alle tre betingelser skal være opfyldt, og overtrædelserne skal generelt være klare og umiddelbart konstaterbare. Afgørelsen af sagen, herunder fastsættelsen af bødens størrelse, skal være uden skønsmæssig betydning, hvilket vil sige, at afgørelsen og bødens størrelse skal være fastlagt på forhånd af loven og ikke være overlagt til skøn fra en myndighed eller domstol.

Formålet med muligheden for at udstede administrative bødeforelæg er at sikre, at Finanstilsynet kan sanktionere lovovertrædelser hurtigt og effektivt. Minimumsbeløbet ved overtrædelse af hvidvaskloven er 50.000 kroner, og Finanstilsynet har her samme bevisbyrde som anklagemyndigheden og politiet, ligesom bødeniveauet er det samme.

De øvrige tilsynsmyndigheder har ikke lovhjemmel til at udstede administrative bødeforelæg. Disse tilsynsmyndigheder skal i stedet benytte politianmeldelse og i Advokatrådets sekretariats og Erhvervsstyrelsens tilfælde indbringe sagerne for Advokatnævnet og Revisornævnet.

I eksempelvis Sverige, Norge og Finland kan flere tilsynsmyndigheder udstede bødeforelæg.

Der er fra 2022 til 2025 udstedt fem administrative bødeforelæg.

Endvidere har Finanstilsynet én gang krævet, at der i en finansiel institution skulle indsættes en særlig sagkyndig. Finanstilsynet bemærker, at reaktionerne ikke nødvendigvis omhandler tilsyn i samme år, da der ofte går fem til seks måneder fra et tilsynsbesøg til en eventuel reaktion.

Finanstilsynet kan forlange indsættelse af en sagkyndig i virksomheden, give midlertidigt forbud mod optag af nye kunder og inddrage en hvidvaskregistrering eller tilladelse. Finanstilsynet har i flere tilfælde afvist ansøgninger om tilladelse til at udøve valutavekslingsvirksomhed og udbud af kryptoaktivtjenester.

Boks 65

Administrativt bødeforelæg i 2026 på 313 millioner kroner til SIFI-institut for overtrædelse af hvidvaskloven

I starten af 2026 vedtog et dansk SIFI-institut et bødeforelæg på 313 millioner kroner. Pengeinstituttet fik ifølge afgørelsen fra Finanstilsynet bødeforelægget for overtrædelse af hvidvasklovens regler om kundekendskabsprocedurer vedrørende "tilstrækkelig indhentning af oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed, samt om løbende overvågning". Det fremgår af afgørelsen, at bøden er nedsat, fordi pengeinstituttet har medvirket til sagens opklaring og af hensyn til pengeinstituttets soliditet.

Banken fik efter en inspektion i 2023 et påbud for ikke at have ajourført kundekendskabsprocedurer, herunder for reelle ejere af bankens respondentforbindelser, som var bankens såkaldte *white label clients*, altså kunder, der videreudbyder bankens platform til egne kunder. Det medfører ifølge Finanstilsynet risiko for, at sanktionsovertrædelser ikke opdages. Da banken har kunder fra højrisikotredjelande, fik den påbud om at udføre skærpede kundekendskabsprocedurer for kunder fra sådanne jurisdiktioner. Banken, som havde haft inspektion i 2021, fik efter inspektionen i 2023 en lang række påbud, som fremgår af Finanstilsynets inspektionsredegørelse fra 2024 (Finanstilsynet 2024a) samt af afgørelsen om bødeforelægget (Finanstilsynet 2026b).

ERHVERVSSTYRELSEN

Erhvervsstyrelsen skal føre tilsyn med cirka 14.000 omfattede virksomheder (2023-tal), jf. hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 14-17 og 21, herunder godkendte revisorer, jurister (der ikke er advokater), ejendomsmæglere, udbydere af tjenesteydelser til virksomheder samt virksomheder og personer i øvrigt. Sidstnævnte dækker virksomheder og personer omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 16-17, såsom skatterådgivere, eksterne bogholdere, ikke-godkendte revisorer og andre virksomheder og personer, der erhvervsmæssigt leverer samme ydelser som advokater, revisorer og ejendomsmæglere. Derudover fører Erhvervsstyrelsen tilsyn med kunstbranchen, jf. hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 21.

Når antallet af forpligtede virksomheder og personer ikke er mere præcist, skyldes det, at mange forpligtede enheder under Erhvervsstyrelsen kun er forpligtede, hvis de udføre en særlig aktivitet, og ikke fordi de er en særlig virksomhedstype.

Det vil i de tilfælde være op til en konkret vurdering, hvorvidt virksomheden udbyder en ydelse omfattet af hvidvaskloven.

Nøgletal om tilsynsindsatsen

- Erhvervsstyrelsens hvidvasktilsyn tæller cirka 20 årsværk.
- Erhvervsstyrelsens tilsynsaktiviteter omfatter både tilsynsbesøg og vejledningsaktiviteter. Erhvervsstyrelsen har fra 2022 til 2025 gennemført i alt 701 tilsynsaktiviteter, heraf 530 on-site tilsyn og 171 off-site tilsyn. Tallet for on-site tilsyn varierer mellem 109 og 152 om året, mens antallet af off-site tilsyn varierer mellem 1 og 77.
- Erhvervsstyrelsen har fra 2022 til 2025 givet 1.627 påbud eller påtaler og i 101 tilfælde foretaget politianmeldelse på baggrund af de gennemførte tilsyn. Yderligere har Erhvervsstyrelsen, herunder Hvidvasktilsyn, fremsendt 214 underretninger til Hvidvasksekretariatet.

SPILLEMYNDIGHEDEN

Spiludbydere er som udgangspunkt omfattet af hvidvasklovens forpligtelser. Skatteministeren har dog mulighed for at undtage spil helt eller delvist fra hvidvasklovens forpligtelser, hvis spilområdet vurderes at udgøre en begrænset risiko for hvidvask og terrorfinansiering. Spillemyndigheden fører tilsyn med spiludbydere, der er fuldt ud omfattet af hvidvaskloven, hvilket i øjeblikket gælder 48 spiludbydere. Spillemyndigheden fører derudover tilsyn med 1.738 spiludbydere, der er delvis undtaget fra hvidvaskloven, jf. hvidvasklovens § 1, stk. 8.

Nøgletal om tilsynsindsatsen

- Spillemyndighedens hvidvasktilsyn talte syv et halvt årsværk i 2025.
- Spillemyndigheden har hjemmel til at give påtaler, påbud og til at anmelde en spiludbyder til politiet.
- Spillemyndigheden har fra 2022 til 2025 gennemført i alt 33 tilsynsaktiviteter, heraf seks full scope-tilsyn, ni ad hoc-tilsyn og 18 tematiske tilsyn.
- Spillemyndigheden har i samme periode reageret med 10 krav om straksforbedringer, 26 påtaler, 25 påbud og en politianmeldelse. Yderligere har Spillemyndigheden fremsendt 17 underretninger til Hvidvasksekretariatet.
- Ud af de 48 spiludbydere, der er fuldt ud omfattede af hvidvaskloven, er flere placeret i andre lande, såsom Malta, Gibraltar, Alderney og Isle of Man. Spillemyndigheden fører i videst muligt omfang on-site tilsyn, men når spiludbyderne er placeret i udlandet, har Spillemyndigheden ikke den fornødne hjemmel. Her holder Spillemyndigheden i stedet virtuelle interviews med spiludbyderne.

ADVOKATRÅDETS SEKRETARIAT

Advokatrådets sekretariat fører tilsyn med cirka 7.700 advokater og knap 1.700 advokatvirksomheder. Per 2026 har cirka 3.500 advokater (fysiske personer) og knap 1.000 advokatvirksomheder gennem den årlige tilsynserklæring til Advokatrådets sekretariat tilkendegivet, at de har sager omfattet af hvidvaskloven. Advokater og advokatvirksomheder er kun omfattet af hvidvaskloven, når de behandler sager, som er omfattet af § 1, stk. 1, nr. 13[1]. Se yderligere herom i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher*.

I modsætning til de tre ovenfornævnte tilsynsmyndigheder er Advokatrådets sekretariat ikke en del af den offentlige forvaltning, men er en selvregulerende institution, der varetager opgaver i det offentliges interesse, herunder tilsyn med alle advokater og advokatfirmaer. Advokatrådets sekretariat skal påse og håndhæve opfyldelsen af de pligter, der påhviler advokater.

Alle danske advokater har pligt til at være medlem af Advokatsamfundet.

Det fremgår af EU's supranationale risikovurdering, at medlemsstaterne kan tillade selvregulerende organer at føre tilsyn med ikke-finansielle brancher. Dog lider tilsynene med disse brancher i de fleste medlemsstater stadig under svagheder med hensyn til kontrol, vejledning og indberetning fra retlige aktører, især til den finansielle efterretningsenhed (Europa-Kommissionen 2022: 198-199).

1. Under kategorien *virksomhedsadvokater* hører de advokater, som ikke udøver advokatvirksomhed, og som er ansat i andre typer virksomheder, organisationer med videre. Her etableres ikke klientforhold i traditionel forstand. Det udgør baggrunden for, at virksomhedsadvokater i praksis ikke er omfattet af § 1, stk. 1, nr. 13.

Nøgletal om tilsynsindsatsen

- Advokatrådets sekretariats hvidvasktilsyn tæller ni årsværk.
- Advokatrådets sekretariat har fra 2022 til 2025 gennemført i alt 2.384 tilsynsaktiviteter, heraf 1.837 tilsyn med advokater og 547 tilsyn med advokatvirksomheder.[2] På hvidvaskområdet har Advokatrådets sekretariat mulighed for at tage på fysiske tilsynsbesøg, onlinetilsyn, genbesøg, spontane besøg samt anmode om redegørelse. Størstedelen af tilsynsbesøgene er fysiske on-site tilsyn og onlinetilsyn. Hvis en advokat under et tilsynsbesøg har haft tilstrækkeligt mange mangler på et tilsynsområde, får advokaten som udgangspunkt et genbesøg inden for en periode på 18 måneder regnet fra første tilsyn. Hvis manglerne er tilstrækkeligt grove, vil advokaten blive indbragt for Advokatnævnet. På genbesøget følges op på tidligere konstaterede mangler, og fortsatte mangler vil som udgangspunkt føre til indbringelse for Advokatnævnet. Fra 2023 til 2025 er der gennemført 175 genbesøg.
- Advokater og advokatvirksomheder udtages til tilsyn med afsæt i Advokatrådets sekretariats risikoscoremodel. Advokatrådets sekretariat gennemfører spontane tilsyn, som kan være både anmeldte og uanmeldte, og de kan ligeledes anmode om en redegørelse. Fra 2022 til 2025 har der været afholdt 87 spontane tilsyn.
- Advokatrådets sekretariat har fra 2022 til 2025 reageret med 296 henstillinger, 23 påbud og 58 disciplinærsager (indbringelse for Advokatnævnet). De har løbende foretaget politianmeldelser, men ingen af disse er rene overtrædelser af hvidvaskloven, og de har ikke statistik over, hvor mange politianmeldelser, der er foretaget i perioden.

Advokatrådets sekretariat har mulighed for at politianmelde advokater ved grove overtrædelser af hvidvasklovgivningen, men er begrænset af ikke at kunne vedlægge fornøden dokumentation af hensyn til deres skærpede tavshedspligt. Det betyder, at politiet ikke kan få indblik i dokumentationen for de anmeldelser, som Advokatrådets sekretariat måtte lave.

Advokatnævnet udmåler blandt andet bøder til advokater, der har tilsidesat reglerne for god advokatskik ved ikke at overholde deres forpligtigelser i henhold til hvidvaskloven.

Advokatrådet sanktionerer primært gennem indbringelser for Advokatnævnet. Såfremt en advokat eller en advokatvirksomhed ikke har handlet i overensstemmelse med de pligter, som stillingen medfører, jf. retsplejelovens § 143, stk. 2., kan Advokatnævnet pålægge sanktioner i form af en irettesættelse, bøde på indtil 300.000 kroner og i særligt grove tilfælde bøde på indtil 600.000 kroner, jf. retsplejelovens § 147 c. I perioden 2022 til 2025 har Advokatnævnet givet i alt 34 bøder for hvidvaskrelaterede overtrædelser. Bødestørrelsen i denne periode har varieret fra 10.000 til 100.000 kroner. De højeste bøder er givet i kendelser, hvor hvidvask er indgået som ét af flere forhold. Derfor er bøden ikke nødvendigvis givet for et "rent" hvidvaskforhold. Derudover har Advokatnævnet afsagt fem frakendelser i samme periode. To af frakendelserne er afsagt i kombination med en bøde.

Advokatrådet har også mulighed for at nedlægge påstand om midlertidig frakendelse, betinget frakendelse eller frakendelse indtil videre af retten til at udøve advokatvirksomhed.

Sagerne indbragt fra 2022 til 2025 har primært omhandlet mangler i kundekendskabsprocedurer og utilstrækkelige hvidvaskdokumenter.

2. Ved opgørelse af antallet af tilsyn som Advokatrådets sekretariat har gennemført, vil et tilsyn med et enkelt subjekt, det vil sige hver enkelt advokat og hver enkelt advokatvirksomhed, tælle som ét tilsyn. Når Advokatrådets sekretariat for eksempel fører tilsyn med en advokatvirksomhed og ti advokater fra virksomheden, er der tale om 11 tilsyn, ét med advokatvirksomheden og ti med advokaterne. Opgørelsesmetoden er nødvendig for, at Advokatrådets sekretariat kan føre tilsyn med alle advokater og advokatvirksomheder, som påkrævet i loven.

Advokatrådets sekretariat har i perioden ikke fremsendt underretninger til Hvidvasksekretariatet.

Som tidligere nævnt fører Advokatrådets sekretariat tilsyn med advokater og advokatvirksomheder, som har sager omfattet af hvidvaskloven. Her gælder det, at de skal have et standardtilsyn mindst hvert tiende år. Derudover har Advokatrådet et risikobaseret tilsyn, hvor advokater og advokatvirksomheder udtages til tilsyn på baggrund af deres risikoprofil, der fastlægges i en risikoscoremodel, udarbejdet af Advokatrådets sekretariat. For at sikre et effektivt og relevant tilsyn i forhold til risikoprofiler for advokater har Advokatrådets sekretariat indført forskellige risikobaserede tilsynsformer. Det kan for eksempel være tilsyn med klientkonti eller sager omfattet af hvidvaskloven, hvidvaskspecifikke tilsyn, genbesøg eller spontane tilsyn.

TILSYNSMYNDIGHEDERNES TILSYNSTRYK

Der er forskel på, hvor mange forpligtede enheder de enkelte tilsynsmyndigheder er ansvarlige for at føre tilsyn med, og hvordan virksomhederne er organiseret, struktureret og geografisk placeret. Derfor varierer tilsynstrykket på tværs af myndighederne.

En full-scope inspektion hos et stort pengeinstitut varer eksempelvis typisk to til tre dage med deltagelse af flere personer fra Finanstilsynet, og forud ligger flere ugers forberedelse. Her er der desuden forskel på, hvor mange forpligtede enheder, tilsynsmyndighederne har under tilsyn. På Erhvervsstyrelsens område er der omtrent 14.000 forpligtede enheder at føre tilsyn med, mens Advokatrådets sekretariat fører tilsyn med knap 1.000 advokatvirksomheder og 3.500 advokater, der har tilkendegivet at have sager omfattet af hvidvaskloven. Endelig afhænger tilsynstrykket af de ressourcer, der er afsat til opgaven, hvilket er en politisk prioritering.

Det overordnede tilsynstryk fortæller således ikke om tilsynsaktiviteterne i de enkelte brancher eller virksomheder. En risikobaseret tilgang betyder endvidere, at tilsynstrykket vil fordele sig efter risikoprofiler, og denne fremgangsmåde gør det vanskeligt at vurdere, om tilsynstrykket fra de enkelte tilsynsmyndigheder er tilstrækkeligt, eller udgør en sårbarhed.

Antaget, at de fleste forpligtede enheder kender egen risikoprofil og branchespecifikke risici, håndterer hvidvaskrisici og fremsender underretninger til Hvidvasksekretariatet ved mistænkelige aktiviteter eller adfærd, samt at tilsynsmyndighederne korrekt har identificeret risikofyldte brancher, virksomheder og personer, så kan et begrænset antal tilsyn være tilstrækkeligt, idet tilsynene skal målrettes de mest risikofyldte forpligtede enheder.

Gør disse forhold sig derimod ikke gældende, vil et begrænset tilsynstryk øge sårbarheden, hvis flere virksomheder har behov for tilsyn, end ressourcerne tillader. Dette er også selvom myndighederne har identificeret de mest risikofyldte virksomheder korrekt.

I Danmark har brancherne forskellig risikoforståelse. I brancher, hvor risikoforståelsen anses for at være relativt høj, såsom pengeinstitutter, reagerer Finanstilsynet i de fleste tilfælde ved at give virksomheden et påbud. Det kan enten betyde, at tilsynsmyndigheden har identificeret de rette højrisikoaktører, eller det kan indikere, at der, trods en høj risikoforståelse, fortsat er udfordringer med at identificere og håndtere risici i pengeinstituttet.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en moderat sårbarhed, at tilsynsmyndighedernes tilsynstryk er begrænset, fordi det skaber mulighed for, at brancher med lavere omfang af tilsyn bruges til hvidvask, og at myndighederne ikke får oplysninger om relevante mistænkelige aktiviteter. Sårbarheden er især stor i de ikke-finansielle brancher.

Med undtagelse af Spillemyndigheden har tilsynsmyndighederne ikke ansvar for at identificere uregistrerede virksomheder. Hvis uregistrerede virksomheder identificeres, reagerer myndighederne, men de har ikke ansvar for aktivt at opsøge og identificere dem. Dette gælder også fonde og indsamlinger under Civilstyrelsen. Det udgør en sårbarhed, hvis aktører opererer på områder omfattet af hvidvaskloven, men ikke er underlagt tilsyn, fordi de ikke er registreret. I Danmark er der faldet domme i sager om hawala-virksomhed, fordi virksomhederne ikke var registreret hos Finanstilsynet.

TILSYNSMYNDIGHEDERNES REAKTIONER

Tilsynsreaktionerne skal nedbringe risikoen i virksomheden, der har haft tilsyn, og virke præventivt og oplysende på andre virksomheder. Reaktionerne skal repræsentere skadevirkningen ved manglende regelefterlevelse og markere over for samfundet, at myndighederne sanktionerer, når regler ikke efterleves.

Det fremgår af 4. hvidvaskdirektiv (artikel 58), at medlemsstaterne pålægges at sikre, at forpligtede enheder kan drages til ansvar for overtrædelse af de nationale bestemmelser, som gennemfører direktivet. Ifølge direktivet skal medlemsstaterne sikre, at myndighederne har beføjelser til at pålægge effektive, proportionale og afskrækkende administrative sanktioner og foranstaltninger over for de forpligtede enheder, der overtræder de nationale regler (Europa-Kommissionen 2015: 35-36).

Sager om forsætlig eller grov uagtsom overtrædelse af hvidvaskloven straffes typisk med bøde.

Som vist i kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* blev der i 2022 givet den største bøde i danmarkshistorien, da et dansk pengeinstitut fik en bøde på 3,5 milliarder kroner. I 2025 fik et mindre dansk pengeinstitut en bøde på næsten 800 millioner kroner. Herudover er de fleste bøder af begrænset størrelse, og omkring fire ud af fem bøder for overtrædelse af hvidvaskloven har i perioden 2022 til 2025 været mindre end 50.000 kroner.

Bødernes størrelse for overtrædelse af hvidvasklovgivningen kan efter EU-retten være på op til ti procent af en virksomheds omsætning, og i visse lande udstedes milliardbøder i den finansielle sektor. Det er ligeledes muligt for domstolene at give bøder i milliardklassen i Danmark, så længe bødens størrelse ikke lukker virksomheden, hvis den har en legal drift.

De forskellige lovgivningsmæssige rammer gør det vanskeligt at sammenligne forholdene på tværs af lande. Set i forhold til store finanscentre som eksempelvis Storbritannien er størrelsen og hyppigheden af nationale adminis trative bøder for overtrædelser i Danmark relativt lav, men der gives stadig bøder på trecifrede millionbeløb. Her fastsættes bødernes størrelse i praksis af anklagemyndigheden og domstolene.

De fleste tilsynsreaktioner er påbud, påtaler og lignende. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at tilsynsmyndighedernes reaktionsmuligheder er begrænsede. Det kan skyldes et begrænset antal tilsyn, tilsynsmyndighedernes ressourcer, praksis for anvendelse af reaktioner, manglende eller begrænset lovhjemmel til reaktioner, praksis i forbindelse med fastsættelse af bødestørrelser eller politi- og anklagemyndighedens henlæggelser af politianmeldelser fra tilsynsmyndighederne. De administrative bødeforelæg kan alene udstedes af Finanstilsynet, og de få, der er givet, er af begrænset størrelse, da de fastsættes under hensyn til en række faste kriterier.

Hvis reaktionerne i Danmark er begrænsede og ikke virker afskrækkende, kan incitamentet til at efterleve reglerne i hvidvaskloven forringes blandt de forpligtede enheder. Det giver en systemisk risiko for, at risikoforståelsen forbliver udfordret, samt at der hverken arbejdes risikobaseret eller etableres tilstrækkelige mitigerende foranstaltninger. Sårbarheden øges endvidere, når hvidvaskreglerne strammes og harmoniseres i Europa og andre dele af verden, så det ikke længere er svage hvidvaskforanstaltninger, men svage tilsyn og reaktioner, der er attraktive for kriminelle.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Tilsyn med de forpligtede enheder er afgørende for en effektiv indsats mod hvidvask. Tilsynsmyndighederne skal vejlede og føre tilsyn for ligeledes at sikre en effektiv indsats mod hvidvask. Disse tilsynsaktiviteter har til formål at vejlede og rette op på eventuelle svagheder samt forbedre interne kontroller, så første værn mod hvidvask er stærkt. Det udgør en **moderat** sårbarhed, at tilsynsmyndighedernes tilsynstryk er begrænset i antal, da eventuelle svagheder og interne kontroller ikke rettes op, og myndighederne ikke får oplysninger om mistænkelige aktiviteter.

Det begrænsede tilsynstryk kan reducere tilskyndelsen til at efterleve hvidvaskreglerne og skabe risiko for, at brancher med lavere tilsynstryk bruges til hvidvask. Disse sårbarheder er særligt store i de ikke-finansielle brancher. Sårbarhederne vil forventeligt også gælde de brancher, der omfattes af hvidvaskloven i 2027.

Fokus på vejledning og på udarbejdelse af materiale til forpligtede enheder gør sårbarheden mindre. Sårbarheden ved begrænset tilsynstryk skal ses i lyset af, at forståelsen for hvidvaskrisici i visse forpligtede brancher er utilstrækkelig.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at tilsynstryk og -reaktioner udgør en **moderat** sårbarhed, da de ikke har den tilstrækkelige forebyggende og afskrækkende effekt, som FATF og EU forudsætter. Hvis tilsynsreaktionerne ikke virker afskrækkende, svækker det kontrol og styringsstrukturer, ligesom det kan tiltrække kriminelle. Det seneste bødeforelæg på 313 millioner kroner til et SIFI-institut viser, at Finanstilsynet kan udstede store bøder, hvilket er en mulighed, andre tilsynsmyndigheder på hvidvaskområdet ikke har.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed, at kun Spillemyndigheden har ansvar for at identificere virksomheder uden tilladelse, da virksomheder på de andre tilsynsmyndigheders områder kan operere uden værn mod hvidvask og tilsyn.

Det udgør en **moderat** sårbarhed, at tilsynsmyndighedernes tilsynstryk er begrænset i antal, da eventuelle svagheder og interne kontroller ikke rettes op, og myndighederne ikke får oplysninger om mistænkelige aktiviteter.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at tilsynstryk og -reaktioner udgør en **moderat** sårbarhed, da de ikke har den tilstrækkelige forebyggende og afskrækkende effekt, som FATF og EU forudsætter.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed, at kun Spillemyndigheden har ansvar for at identificere virksomheder uden tilladelse, da virksomheder på de andre tilsynsmyndigheders områder kan operere uden værn mod hvidvask og tilsyn.

DELING AF OPLYSNINGER OM KONTI 4.8

Hvidvasksekretariatet kan blandt pengeinstitutterne forespørge om ejeren af en konti. I de fleste tilfælde besvarer pengeinstitutterne forespørgslerne, men der er tilfælde, hvor oplysningerne ikke videregives.

Fra danske pengeinstitutter og udenlandske pengeinstitutter med filialer i Danmark kan Skatteforvaltningen og Hvidvasksekretariatet få oplyst, om en person eller virksomhed har konti i banken.

EU's medlemsstater er forpligtede til at have en måde, hvorpå de finansielle efterretningsenheder kan få oplysninger om, hvem der ejer hvilke konti, og i Danmark går forespørgslerne gennem portalen *DataIndsigt*.

Pengeinstitutterne skal efter senest tre bankdage indberette de forespurgte oplysninger, og i hastende sager skal oplysningerne indberettes straks og senest efter én bankdag. Forespørgslerne besvares som udgangspunkt inden for fristen. Hvidvasksekretariatet har erfaret, at bankerne i nogle tilfælde overskrider svarfristen, og har her kontaktet dem direkte, hvorefter forespørgslen er besvaret. Af forespørgsler gennem DataIndsigt fremgår alene oplysninger om ejerskab, så eventuelt indestående på en bankkonto oplyses ikke.

At der er længere svartider ved forespørgsler end ved direkte dataopslag gør, at Hvidvasksekretariatet kan mangle oplysninger om en konto og kontoens indestående, hvilket forsinker beslaglæggelser og konfiskationer eller fører til ufuldstændige svar på forespørgsler fra udenlandske finansielle efterretningsenheder. DataIndsigt mister derved en del af sin værdi i Hvidvasksekretariatets daglige drift.

Hvidvasksekretariatet og Skattestyrelsen vurderer, at det er en sårbarhed, at der ikke kan laves direkte opslag, da ekspeditionstiden hos bankerne giver kriminelle tid til at flytte penge til udlandet, hvilket udfordrer mulighederne for beslaglæggelse.

I EU-lande som Tyskland og Sverige har de finansielle efterretningsenheder direkte adgang til den type af data, som Hvidvasksekretariatet kan forespørge om i DataIndsigt.

Hvidvasksekretariatet vurderer endvidere, at sekretariatet i de kommende år vil modtage markant flere forespørgsler fra udlandet, hvor oplysninger fra DataIndsigt er relevante.

Det kommende hvidvaskdirektiv udvider adgangen for finansielle efterretningsenheder. Direktivet fastsætter regler for etablering af et grænseoverskridende system mellem de påkrævede nationale registre over bankkonti og deres ejere eller fuldmagtshavere. Derved skal finansielle efterretningsenheder i EU-landene og AMLA have øjeblikkelig og ufiltreret adgang til nationale registre over bankkonti og deres ejere, herunder oplysninger om virtuelle IBAN-numre, værdipapirkonti og kryptoaktivkonti.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

En central automatisk mekanisme, der giver mulighed for at indhente oplysninger om betalinger, bankkonti og deponeringsbokse er væsentlig for at kunne be- eller afkræfte mistænkelige aktiviteter, særligt i forhold til beslaglæggelser og konfiskationer. Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed, at oplysningerne ikke er tilgængelige i realtid, og at det ikke er muligt at forespørge om saldi på kontiene.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed, at oplysningerne ikke er tilgængelige i realtid, og at det ikke er muligt at forespørge om saldi på kontiene.

4.9 MYNDIGHEDSANSVAR OG KOORDINERING AF NATIONALE INDSATSER

Hvidvaskindsatsen i Danmark er delt blandt myndighederne og koordineres i HvidvaskForum og andre samarbejdsfora. Den decentrale struktur begrænser en samlet national indsats mod hvidvask, men understøtter fleksibilitet, hvor hver myndighed kan prioritere indsatsen på eget område.

IMPLEMENTERING AF EU-DIREKTIVER OG FORORDNINGER

FATF og EU fastsætter gennem anbefalinger, direktiver og forordninger de overordnede rammer for indsatsen mod hvidvask og terrorfinansiering i Danmark. Danmark har implementeret EU-direktiverne og forbereder nu implementering af det 6. hvidvaskdirektiv og den nye hvidvaskforordning. EU-forordninger er direkte gældende i dansk ret.

FÆLLES INDSATS, MEN DECENTRALT ANSVAR

Danmarks indsats mod hvidvask og terrorfinansiering er beskrevet i *National strategi for forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering 2022-2025*, som sætter retningen for hvidvaskindsatsen i Danmark (Justitsministeriet 2022). Strategien for 2022 til 2025 er blevet forlænget til 2026, og arbejdet med en strategi for 2027 til 2030 er i gang.

I Danmark foregår hvidvaskindsatsen på tværs af Erhvervsministeriet, Skatteministeriet, Justitsministeriet og fire tilsynsmyndigheder (Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen, Spillemyndigheden og Advokatsamfundet). Derudover er omkring 22.000 forpligtede enheder omfattet af hvidvaskloven, ligesom alle myndigheder fra juli 2025 er forpligtet til at underrette ved mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering.

Danmark har ikke én central myndighed, der træffer beslutninger på hvidvaskområdet. I stedet koordineres indsatsen i HvidvaskForum, og i de tilhørende underfora og arbejdsgrupper (jf. kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*), ODIN samt andre samarbejdsfora. Det betyder, at HvidvaskForum skal koordinere myndighedernes risikovurderinger og foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme. I HvidvaskForum koordineres den nationale strategi, men tilrettelæggelsen af arbejdet og prioriteringen af indsatserne foregår decentralt.

Det er en sårbarhed, at der ikke er en central instans til at tage beslutninger og forpligte øvrige myndigheder på prioriterede indsatser. Til gengæld sikrer decentralt ansvar, at myndighederne i HvidvaskForum er tæt på ressortområdernes fageksperter, der kan vurdere indsatserne.

I flere fora igangsættes løbende fælles initiativer. Det gælder blandt andet i TilsynsForum, hvor tilsynsmyndighederne koordinerer tilsynsindsatsen, i ODIN og bilateralt mellem myndigheder, når der iværksættes samarbejder om bekæmpelse af fakturafabrikker, handelsbaseret hvidvask, hvidvask via guld eller svindel med socialtilbud.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

De politiske rammer for hvidvaskindsatsen i Danmark betyder, at Danmark lovgivningsmæssigt følger EU's regler og FATF's standarder, og at der eksisterer fora og samarbejder, hvor myndigheder og private aktører kan formidle viden og koordinere indsatser. Den nationale strategi skal sikre, at myndighederne har en fælles retning for bekæmpelse af hvidvask, og effektiviteten af initiativer på hvidvaskområdet er påvirket af, at de forskellige myndigheder frivilligt skal koordinere indsatserne.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed, at der ikke er en central myndighed med ansvar for hvidvaskindsatsen i Danmark. I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at der er tværgående udfordringer på hvidvaskområdet, der er vanskeligere at løse uden en central aktør til at prioritere i indsatsen.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det delte myndighedsansvar medfører sårbarheder i forhold til manglende fælles operative indsatser, prioriteringer og rettidig vidensdeling.

Sårbarhederne opvejes delvist af de etablerede fora, myndighedernes fleksibilitet og deres muligheder for egne prioriteringer tæt på praksis. Det decentrale ansvar betyder desuden, at beslutningerne træffes, hvor viden er størst.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed, at der ikke er en central myndighed med ansvar for hvidvaskindsatsen i Danmark. I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at der er tværgående udfordringer på hvidvaskområdet, der er vanskeligere at løse uden en central aktør til at prioritere i indsatsen.

4.10 DET INTERNATIONALE OG FRAGMENTEREDE BETALINGSLANDSKAB

Når der bliver flere led i de finansielle transaktioner, udfordrer det rettidig identifikation og dermed muligheden for at opdage hvidvask. Nye finansielle teknologier som virtuelle IBAN'er og straksbetalinger udgør en sårbarhed, da kriminelle kan udnytte dem til at sløre penge.

Introduktionen af nye betalingsteknologier bidrager til et mere fragmenteret og internationalt betalingsmarked, hvor de enkelte forpligtede enheder og myndigheder har sværere ved at holde overblik over kundernes samlede finansielle forhold. Afvigelser og mistænkelig adfærd bliver herved sværere at identificere.

Finans Danmark oplyser til Hvidvasksekretariatet, at den teknologiske udvikling blandt Finans Danmarks medlemmer er identificeret som en af årsagerne til stigningen i volumen og kompleksitet af forskellige former for svindel.

VIRTUELLE IBAN-NUMRE UDFORDRER MYNDIGHEDERNE

Teknologien bag virtuelle IBAN, *vIBAN*, vanskeliggør kortlægning af transaktionsstrømme og tilknytning af ejerskab.

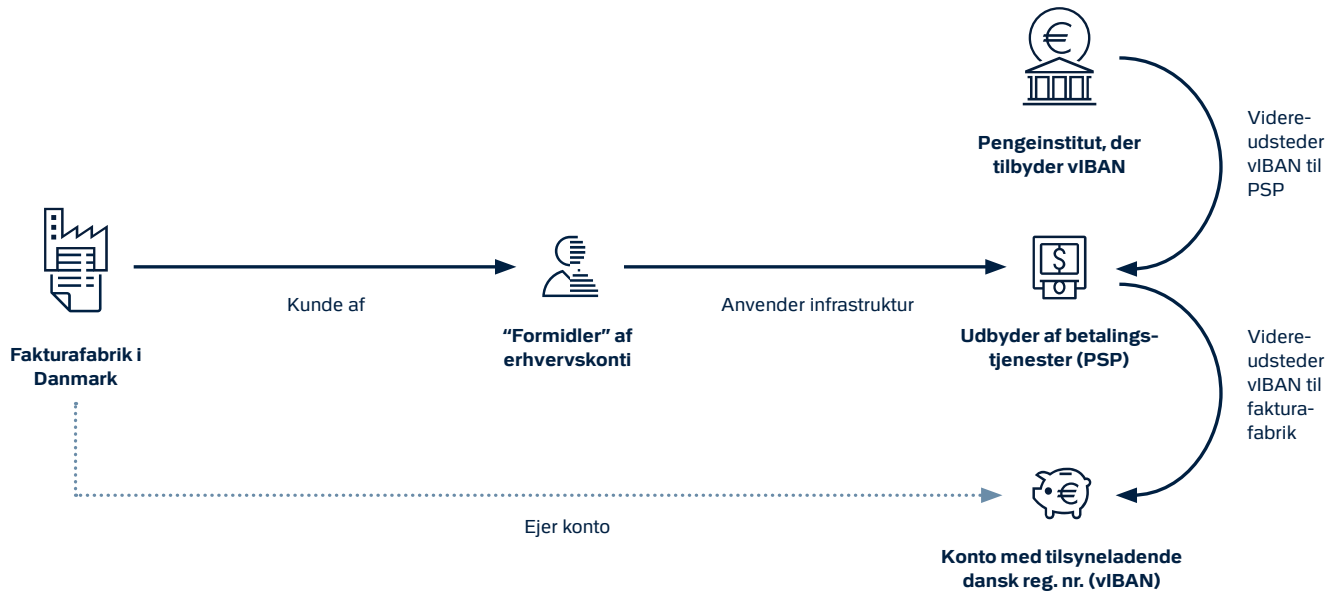
Et vIBAN er et fiktivt kontonummer, hvilket sparer brugerne for at oprette konti i flere lande og letter administrationen af betalinger. vIBAN'er er ikke rigtige kontonumre, men oplysninger om, hvor pengene kommer fra, og hvor de skal hen. De ender dog altid på en bagvedliggende bankkonto, og en kunde kan have flere forskellige vIBAN'er, der peger hen mod den samme bagvedliggende hovedkonto. Det kan komplicere arbejdet med hvidvaskforebyggelse, fordi de kan bruges til at skjule transaktionsspor eller til at sløre, hvem der reelt står bag en betaling.

Ikke alle banker, betalingsmodtagere eller myndigheder kender til eller accepterer brugen af vIBAN-numre. Finanstilsynet oplyser, at reguleringen af vIBAN varierer fra land til land, og at der kan opstå uklarhed om, hvem der har det endelige ansvar for overvågning og rapportering af mistænkelige transaktioner.

Et pengeinstitut kan udstede vIBAN'er med DK i registreringsnummeret, hvis den har en filial i Danmark. Derfor har en lang række udenlandske virksomheder vIBAN'er, der ligner danske konti, uden at være reelle kunder i en dansk bank. Disse virksomheder er dermed ikke underlagt den danske hvidvasklov, ligesom de ikke er underretningspligtige.

Et vIBAN kan også videreudstedes ad flere omgange. Et pengeinstitut kan således uddele et sæt af vIBAN'er til en betalingstjenesteudbyder, som derefter uddeler disse numre til sine kunder.

Illustration 6: Sådan kan udstedelse af vIBANs foregå



1. Illustrationen viser, hvordan et pengeinstitut udbyder vIBAN-teknologien og sælger vIBANs til en udbyder af betalingstjenester (PSP), som kan være et betalingsinstitut eller et e-pengeinstitut.
2. PSP'en kan så sælge de vIBANs videre til sine kunder, som i illustrationen er en fakturafabrik, men det kan naturligvis også være til lovlydige kunder.
3. I dette tilfælde bliver fakturafabrikken kunde hos PSP'en via en formidler, der har som forretningsmodel at skaffe erhvervskonti til virksomheder, der af den ene eller anden grund ikke kan blive eller ønsker at være kunder i danske pengeinstitutter.
4. Så vidt Hvidvasksekretariatet er orienteret, er fakturafabrikken dels kunde hos formidleren ved at betale denne for at formidle en erhvervskonto samt kunde hos PSP'en hos hvem fakturafabrikken har fået sit/sine dansk-lignende vIBAN(s).

Er kunderne også selv udbydere af betalingstjenester, har de ligeledes mulighed for at videreudstede de modtagne vIBAN'er. Således kan der komme flere led i kæden af transaktioner, hvilket gør det svært for myndighederne at finde den reelle ejer af et vIBAN.

Brugen af vIBAN-numre kan være attraktiv for kriminelle, da virksomheder kan simulere, at de har konti hjemhørende i andre lande, end det reelt er tilfældet. Eksempelvis kan to udenlandske virksomheder, der er hjemhørende i hvert sit land, få dansk-udseende vIBAN'er og bruge dem til indbyrdes transaktioner, hvor det ligner, at de foregår mellem danske bankkonti.

Hvidvasksekretariatet får underretninger fra andre finansielle efterretningsenheder, fordi det ligner, at transaktioner som de ovennævnte foregår på danske kontonumre. I praksis er der tale om virksomheder i og uden for Europa, uden forbindelse til Danmark, som overfører penge via vIBAN, men underretningerne sendes til Hvidvasksekretariatet, fordi "DK" i registreringsnummeret indikerer, at virksomhederne har konti i danske pengeinstitutter. Problemet er dog ikke isoleret til en dansk kontekst, idet der også udstedes vIBAN-numre med andre landekoder. Teknologien har nogle attraktive egenskaber for kunderne, men set fra et myndighedsperspektiv er den udfordrende.

Gentagne videreudstedelser kan også sløre den reelle ejer af en hovedkonto, fordi pengene sendes gennem de betalingstjenester, som har videreudstedt de anvendte vIBAN-numre.

Hvidvasksekretariatet har udarbejdet en analyse af fakturafabrikkers brug af vIBAN'er, der viser, at fakturafabrikkerne ofte modtager betalinger for fiktive fakturaer via vIBAN til konti i udlandet. Således blev tre ud af fire fiktive fakturaer, som de 190 identificerede fakturafabrikker udstedte, betalt via vIBAN hos udenlandske udbydere af betalingstjenester (Hvidvasksekretariatet 2025).

Skattestyrelsen er begyndt at se tegn på, at det ikke kun er fakturafabrikkerne, der anvender vIBAN-numre, men også kunderne. I tilfælde hvor både sælger og køber anvender vIBAN, går transaktionerne uden om de forpligtede enheder i Danmark, så de ikke længere kan opdage dem. Førkriminaliteten, såsom handel med narkotika, rufferi og it-relateret økonomisk kriminalitet, vil dog fortsat foregå i Danmark, ligesom den danske stat fortsat kan blive unddraget skatte- og momsbetalinger.

Den europæiske banktilsynsmyndighed, European Banking Authority (EBA), er bekymret for risikoen for hvidvask og manglende gennemsigtighed ved vIBAN-systemet. Det er ifølge EBA en udfordring, at slutbrugeren af et vIBAN kan være ukendt for udbyderne af betalingstjenesterne. Det betyder, at de oplysninger, der skal indgå i transaktionsovervågningen af kunderne, kan være upålidelige, at de nationale tilsyn får svært ved at kontrollere, om udbyderne af betalingstjenesterne har tilstrækkelige hvidvaskforanstaltninger, og politiet får vanskeliggjort ved at efterforske potentielle sager (EBA 2024: 12).

Udenlandske betalings- eller e-pengeinstitutter, som ofte videreudsteder vIBAN'er, er som udgangspunkt omfattet af hvidvasklovgivningen i det land, hvor de har tilladelse. Fordi udenlandske betalingstjenesteudbydere ikke er forpligtede enheder i Danmark, vil Hvidvasksekretariatet ikke omgående modtage underretninger fra dem, men oplysningerne kan stadig komme til Hvidvasksekretariatet fra udenlandske samarbejdspartnere, herunder andre finansielle efterretningsenheder.

Finanstilsynet oplyser, at knap 700 udbydere af betalingstjenester, per august 2025, er registreret i et andet EU/EØS land, og opererer i Danmark uden fysisk filial.

Hvidvasksekretariatet har oplysninger, der indikerer, at kriminelle i Danmark anvender vIBAN-numre i udenlandske tjenester til at sløre transaktioner og sprede deres finansielle engagementer over landegrænser. Penge, der angiveligt stammer fra kriminalitet, overføres til udenlandske tjenester, og kan herefter anvendes i Danmark til betaling af for eksempel husleje og afdrag på lån. Anvendelsen af udenlandske udbydere mindsker opdagelsesrisikoen for den kriminelle, og det øger risikoen for, at tjenesterne bruges til hvidvask af penge fra kriminalitet begået i Danmark.

Den kommende hvidvaskpakke fra EU vil sikre sammenhæng mellem landekode og udbyderkonto, så det er muligt at få oplyst, hvor en konto er hjemmehørende. Der vil ligeledes blive stillet krav om, at alle IBAN'er og vIBAN'er skal rapporteres til det nationale kontoregister, så myndighederne kan se, hvem der reelt ejer de virtuelle kontonumre. Kontoregistret skal endvidere være til rådighed for alle finansielle efterretningsenheder i medlemsstaterne. Hvidvasksekretariatet vurderer, at implementeringen vil mindske sårbarheden ved vIBAN-teknologien.

HURTIGE BETALINGER SLØRER SPOR

Brug af blandt andet udenlandske bankkonti, eWallets og kryptoaktiver gør det muligt at sløre midlers oprindelse, ligesom værdier hurtigt kan flyttes på tværs af landegrænser, herunder til jurisdiktioner med ringere foranstaltninger mod hvidvask end Danmark.

Aktiviteter, der delvist foregår i udlandet, øger risikoen for hvidvask, da det er vanskeligere for de forpligtede enheder og myndigheder at følge aktiviteterne. De kriminelle bruger derfor adgangen til udlandet til at placere, sløre og integrere ulovligt udbytte. I sager vedrørende kædesvig og momskarruseller ser Skattestyrelsen i stigende grad overførsler til udlandet via digitale banker/betalingstjenesteudbydere og betalingsplatforme.

Europol vurderer, at digitale banker bruges af kriminelle, fordi deres kend-din-kunde-processer ofte er ringere end i det traditionelle banksystem. Europol har set hvidvask via digitale banker i alle medlemslande, og ligeledes en tendens til, at digitale banker anvendes til både hvidvask og understøttelse af den kriminelle økonomi (Europol 2023: 6).

Straksbetalinger

Borgere og virksomheders stigende brug af straksbetalinger i Danmark betyder, at penge flytter sig hurtigere, hvilket udgør en stigende operationel udfordring for de forpligtede enheders og myndigheders mulighed for at identificere og eventuelt tilbageholde transaktioner. Straksbetalinger indgår i mange typer sager, herunder sager om it-relateret økonomisk kriminalitet, såsom kontaktbedrageri.

Danmark var et af de første lande til at tilbyde straksbetalinger, og løsningen udvides løbende. En væsentlig andel af betalinger i Danmark er straksbetalinger (Danmarks Nationalbank 2026a). Straksbetalinger kan nu foretages i euro og flere andre lande tilbyder straksbetalingsløsninger over landegrænser. Flere banker i Danmark har fastsat grænser for, hvor meget kunden må sende via straksbetalingstransaktioner, men antallet er ofte uden begrænsning.

I 2027 træder EU's straksbetalingsforordning i kraft i Danmark, hvorved straksbetalinger sidestilles med andre betalinger og skal være fuldt tilgængelige i euro for forbrugere og virksomheder i EU og EØS-landene. Forordningen om straksbetalinger vil give borgere og virksomheder mulighed for at overføre penge inden for ti sekunder, ikke kun inden for samme land, men også til andre EU-medlemsstater. Betalingstjenesteudbydere som banker, der tilbyder almindelige kreditoverførsler i euro, vil blive pålagt at tilbyde muligheden for at sende og modtage straksbetalinger i euro (Europa-Kommissionen 2024b). Flere pengeinstitutter vurderer, at de kriminelle anvender produkter med høj hastighed for at undgå bankernes detektion.

Udbredelse af øjeblikkelige betalinger giver en operationel udfordring, da tiden til at identificere risikosignaler forkortes. Både banker og udbydere af kryptoaktivtjenester vurderer, at EU's krav til øjeblikkelige betalinger vil gøre det umuligt at udføre alle de nødvendige kontroller samt reagere i tide, hvis der identificeres mistænkelige transaktioner (AML Intelligence 2026).

I en undersøgelse foretaget af AMLA fremsættes det, at straksbetalinger udgør en accelererende sårbarhed. Det beskrives, at kontrolordninger, der primært er baseret på batchbehandling ved dagens afslutning og gennemgang næste dag, er mindre velegnede til at opdage og standse hurtigt udviklende hvidvaskmetoder. Det skaber pres for tilsynsmyndigheder og finansielle efterretningsenheder, hvor opdagelse og reaktion ofte afhænger af rettidig samarbejde og informationsdeling på tværs af jurisdiktioner. Dette problem forsøger EU-lovgivningen dog i stigende grad at løse gennem stærkere koordineringsmekanismer (AMLA 2026: 14-15).

Europol vurderer, at stigende digitalisering af finansielle systemer og nye teknologier øger truslen på hvidvaskområdet betydeligt. Kryptoaktiver, decentraliseret finans (DeFi) og AI-drevet automatisering muliggør større anonymitet (Europol 2025: 25).

Hvidvasksekretariatet vurderer, at fragmenteringen af betalingslandskabet kommer til at fortsætte de kommende år. Det gælder både konto-til-konto overførsler, betalingstjenesteområdet, handel med kryptoaktiver, virtuelle IBAN'er og lignende områder.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er en sårbarhed, hvis myndighederne ikke har tilstrækkelige kompetencer til at forstå nye betalingsteknologier.

En række reguleringstiltag af fintechindustrien pågår i flere lande. I EU-landene sker det for eksempel gennem implementering af det femte hvidvaskdirektivs bestemmelser om udbydere af virtuelle valutaer og udbydere af virtuelle tegnebøger samt ikrafttrædelse af reguleringen af markeder for kryptoaktiver (MiCA). En væsentlig undtagelse hertil er såkaldt DeFi (decentral finans), som omfatter decentral handel med kryptoaktiver.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Nye betalingsteknologier og muligheder for hurtigere overførsler i et internationalt og fragmenteret betalingslandskab gør transaktioner hurtigere og mere effektive. De nye teknologier gør det dog også vanskeligere at identificere afsender og/eller modtager i transaktioner, inden midlerne er sendt videre til andre jurisdiktioner. Et internationalt og fragmenteret betalingslandskab udgør en **høj** sårbarhed, fordi det udfordrer rettidig identifikation af mistænkelige aktiviteter og mulighederne for beslaglæggelser og konfiskationer.

Sårbarhederne er størst, når transaktionerne går på tværs af jurisdiktioner, da tilsyn, efterforskning og retshåndhævelser fortsat er opdelt i jurisdiktioner. Både nationale og internationale erfaringer viser, at det er vanskeligere at indhente oplysninger fra udenlandske underretningspligtige. De nye EU-krav til vIBAN'er forventes at reducere nogle af sårbarhederne.

Et internationalt og fragmenteret betalingslandskab udgør en **høj** sårbarhed med blandt andet begrænsede muligheder for beslaglæggelser og konfiskationer.

4.11 DEN FINANSIELLE SEKTORS STØRRELSE

Der strømmer dagligt omtrent 700 milliarder kroner gennem dansk finansiel infrastruktur. Ifølge Finanstilsynet skyldes størrelsen på den finansielle sektor en stor pensions- og realkreditsektor, hvor ejendomsfinansiering med realkreditlån skaber stor omsætning.

Den finansielle sektor er internationalt eksponeret, og korrespondentbankaktiviteter udgør en væsentligt del af de daglige transaktioner. I 2024 var der 70 deltagere i det danske *Real Time Gross Settlement-system* (RTGS)[1], der kan afsende og modtage korrespondentbetalinger på vegne af en anden deltager. Hovedparten af disse foretages dog af en lille gruppe pengeinstitutter. Nationalbanken oplyser, at mere end 95 procent foretages af de tre største pengeinstitutter, og i 2024 blev der i alt gennemført interbankbetalinger i det danske RTGS-system for 101 milliarder kroner per bankdag. Heraf blev cirka halvdelen af værdien af betalingerne initieret af udenlandske indirekte deltagere (Danmarks Nationalbank 2025). Ifølge en analyse af korrespondentbanktransaktioner i det nordisk-baltiske område, er Danmark et knudepunkt for internationale transaktioner (IMF 2023).

Der er en række sårbarheder forbundet med korrespondentbankaktiviteter, som primært skyldes, at kæden af transaktioner via korrespondentbanksystemet kan være lang og kompliceret. Transparensen reduceres yderligere ved, at korrespondentbanken ikke har pligt til at kende respondentbankernes kunder, og den har som følge heraf en iboende kunderisiko fra respondentbankens kunder.

Risikoen kan være høj som konsekvens af det manglende kendskab til afsender og slutmodtager af pengene samt de store grænseoverskridende pengestrømme. Det øger således sårbarheden for hvidvask i Danmark, at penge til eller fra lande med svagere hvidvaskforanstaltninger strømmer gennem danske korrespondentbanker, da de dermed overtager risikoen fra de banker, de er korrespondentbanker for.

IMF: DANMARK HAR EN HØJ ANDEL AF INTERNATIONALE TRANSAKTIONER I NORDEN OG BALTIKUM

I en analyse af de finansielle strømme i den nordisk-baltiske-region fra 2013 til 2022 vurderede Den Internationale Valutafond (IMF), at Danmark stod for halvdelen af alle internationale transaktioner i det nordiske-baltisk område. Historisk har Danmark været tæt knyttet til den nordisk-baltiske region, hvor danske banker har været tilstede i regionen med datterselskaber. De fleste danske bankrepræsentationer er i dag lukkede.

At Danmark har en høj andel af internationale transaktioner sammenholdt med økonomiens størrelse, er ifølge IMF ikke ualmindeligt for en lille åben økonomi, der har en stor pensionssektor og betydelig handel med obligationer med udlandet (IMF 2023: 90). Hverken Nationalbanken eller Finanstilsynet har kunnet efterprøve tallene i IMF's analyse, da de er baseret på SWIFT-data og dermed ikke er sammenlignelige med Nationalbankens data eller Finanstilsynets oplysninger fra bankerne.

1. Real Time Gross Settlement-system er ifølge Nationalbanken et system, hvor pengeinstitutter afvikler betalinger mellem hinanden øjeblikkeligt og uden at vente, hvilket giver høj sikkerhed, idet betalingerne sker individuelt og er endelige. RTGS er rygraden i dansk betalingsinfrastruktur og bruges til afvikling af interbankbetalinger, pengepolitiske operationer og afvikling af værdipapirhandler (Danmarks Nationalbank u.å. Betalingsinfrastrukturen i Danmark).

Nationalbanken vurderer, at korrespondentbankstrømmene fra den baltiske region via danske banker formentlig er faldende, fordi danske banker er mindre tilstede i regionen end tidligere, og landene er overgået til euro, hvilket gør dem mindre afhængige af danske korrespondentbanker. Estland, Letland og Litauen er alle tre blandt de 30 lande, som forpligtede enheder underrettede mest om fra 2022 til 2025 målt på beløbenes samlede størrelse. Det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*.

Når Danmark tegner sig for næsten halvdelen af de internationale korrespondentbanktransaktioner i den nordisk-baltiske region, kan ulovlige midler gemmes i mængden. Sårbarheden reduceres dog ved, at danske pengeinstitutter har en relativt høj risikoforståelse.

På baggrund af blandt andet IMF's analyse og opfordringer har Finanstilsynet gennemført en undersøgelse af pengeinstitutternes risikostyring på korrespondent- og respondentområdet. Undersøgelsen viste ifølge Finanstilsynet, at de fleste pengeinstitutter havde en god styring af hvidvaskrisiciene ved respondentbanker.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Danmark har en relativt stor og internationalt eksponeret finansiel sektor, der integrerer landet i det internationaliserede finansielle system. Det skal anføres, at den danske finansielle sektors størrelse i høj grad skyldes en stor pensions- og realkreditsektor med stor udstedelse af realkreditobligationer, som Hvidvasksekretariatet vurderer til at udgøre en begrænset risiko.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at Danmarks rolle som knudepunkt for internationale betalinger i den nordisk-baltiske region udgør en iboende sårbarhed, fordi antallet af transaktioner og international eksponering øger risikoen for hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at volumen og summen af transaktioner i og gennem Danmark er stor og sker med høj hastighed, hvorfor den finansielle sektors størrelse udgør en **høj** sårbarhed for hvidvask. Sårbarheden gælder for hurtige betalinger og transaktioner via korrespondentbanker, hvor der er mange led i transaktionerne. Hvidvasksekretariatet vurderer dog, at de store pengeinstitutter har høj opmærksomhed på internationale transaktioner, hvilket reducerer den residuale sårbarhed. Denne er dog stadig høj.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at volumen og summen af transaktioner i og gennem Danmark er stor og sker med høj hastighed, hvorfor den finansielle sektors størrelse udgør en **høj** sårbarhed for hvidvask. Sårbarheden gælder for hurtige betalinger og transaktioner via korrespondentbanker, hvor der er mange led i transaktionerne.

4.12 KRIMINELLES BRUG AF KONTANTER

Kriminelle aktørers brug af kontanter skaber en kontantbaseret undergrundsøkonomi. Trods faldende mængde og værdi af danske kontanter i omløb, vurderer Hvidvasksekretariatet, at kriminelles brug af kontanter, herunder danske kroner og euro, fortsat udgør en høj sårbarhed.

Der anvendes kontanter i de kriminelle miljøer, fordi kontanter er vanskelige at spore og nemme at transportere.

Flere tiltag på kontantområdet påvirker, hvordan kriminelle anvender kontanter i Danmark:

- Danske pengeinstitutter er tilbageholdende med at modtage danske kontanter fra udenlandske pengeinstitutter.
- Nationalbanken har udfaset 1.000-kronesedlen.
- Kontantforbudsgrænsen er sænket til 15.000 kroner.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at pengeinstitutternes begrænsede tilbagekøb af dansk valuta fra udlandet øger efterspørgslen efter hvidvaskservice i Danmark, da det er vanskeligere hvidvaske kontantudbytte i danske kroner i udlandet.

Dette gælder eksempelvis veksling af valuta. Finanstilsynet oplyser, med forbehold for usikkerheder, at den indberettede virksomhedsomsætning for valutavekslingsvirksomheder er stabil, og at mængden af modtagne kontanter i danske pengeinstitutter er faldende. Når kriminelle ikke kan veksle danske kroner i udlandet, har de behov for at veksle dem til for eksempel euro, inden de forlader Danmark. Det skaber et behov for veksling af danske kroner til udenlandsk valuta i Danmark. Der ses dog ikke umiddelbart en øget aktivitet i danske valutavekslingsvirksomheder, og vekslingen kan derfor potentielt foregå uden for det legale system i en kontantbaseret undergrundsøkonomi.

Hvidvasksekretariatet vurderer endvidere, at udfasningen af 1.000-kronesedlen har øget efterspørgslen på euro, 500-kronesedler, guld, højværdivarer og kryptovaluta i de kriminelle miljøer.

Nationalbanken bekræfter, at udfasning af 1.000-kronesedlen har ført til øget efterspørgsel efter 500-kronesedler. Der er dog tilsyneladende er en lav substitutionsgrad mellem 1.000-kronesedlen og 500-kronesedlen (Danmarks Nationalbank 2026: 6).

Hvidvasksekretariatets efterretninger bekræfter en høj efterspørgsel efter kontanter i de kriminelle miljøer, hvilket smitter af på prisen, der for danske kroner og euro er stigende.

Boks 66

Hvidvask af kontanter via offentlige myndigheder

Kriminelle kan hvidvaske ulovligt udbytte gennem kontantbetalinger til offentlige myndigheder. Skatteforvaltningen og andre myndigheder har løbende indført restriktioner på kontantbetaling, men nogle myndigheder tillader det fortsat. Det udgør en sårbarhed for hvidvask, hvis myndighederne ikke kan afvise at modtage kontanter.

Sårbarheden begrænser sig dog ikke udelukkende til kontanter og er gældende alle steder, hvor det er muligt at lave tredjepartsbetalinger. Det kan eksempelvis være, hvis en person eller en virksomhed betaler en bøde, skatteopkrævning, faktura eller gæld for en anden person eller virksomhed til en myndighed eller virksomhed i Danmark.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at skærpelsen af kontantforbuddet og de yderligere skærpelser, der fremgår af den kommende hvidvaskpakke, gør det vanskeligere for kriminelle at bruge større mængder kontanter i den legale økonomi, for eksempel til køb af højværdivarer.

Tiltagene medfører samlet set, at kriminelle må finde andre veje. Her giver fakturafabrikker mulighed for at handle med danske kontanter fra kriminalitet, som efterfølgende kan omsættes i aflønning af systematiseret sort arbejde.

IND- OG UDFØRSEL AF LIKVIDE MIDLER, HERUNDER KONTANTER

Toldstyrelsen har et vedvarende fokus på, at angivelsesforpligtelsen for likvide midler, der ind- eller udføres til og fra Danmark, overholdes. Som en del af indsatsen anvender Toldstyrelsen forskelligt kontroludstyr såsom scannere og pengehunde ved de danske grænseovergange.

Toldstyrelsen oplyser, at de løbende finder likvide midler som eksempelvis kontanter og investeringsguld, der forsøges smuglet ind og ud af Danmark.

Boks 67

Angivelsespligten af likvide midler

Angivelsespligten betyder, at personer ved ind- eller udrejse af Danmark/EU med likvide midler svarende til 10.000 euro eller derover har pligt til at angive størrelse på de likvide midler til toldmyndighederne.

Likvide midler defineres som kontanter, herunder sedler og mønter i enhver gangbar valuta, ihændehaverpapirer (for eksempel checks og rejsechecks), guld (guldbarrer med en renhed på 99,5 procent og guldmønter med en renhed på mindst 90 procent) og forudbetalte betalingskort, der kan bruges til betalingstransaktioner (Toldstyrelsen). Forudbetalte betalingskort er dog endnu ikke omfattet af forordningens bestemmelser, og derfor fører Toldstyrelsen ikke kontrol med disse.

Toldstyrelsen har ingen registrerede pengeangivelser på ihændehaverpapir, da det umiddelbart ikke er et format, som ses angivet til Toldstyrelsen. Således omfatter Toldstyrelsens opgørelser af ind- og udførsel af likvide midler kun kontanter og guld.

Det er bæreren af de likvide midler, der har angivelsespligten, hvis der medføres 10.000 euro eller derover i likvide midler. Angivelsen skal ske ved nærmeste toldsted.

Uledsagede likvide midler er for eksempel post-, fragt-, og kurérforsendelser. Ifølge EU-forordningen skal disse hverken angives af afsender eller modtager. Toldstyrelsen har dog ret til at kræve en indberetningsangivelse inden for 30 dage, hvis det drejer sig om likvide midler svarende til 10.000 euro eller derover, og midlerne kan tilbageholdes indtil indberetningsangivelsen er foretaget.

Fra 2022 til 2025 blev der deklareret likvide midler til udførsel fra Danmark for knap 15 milliarder kroner, hvoraf investeringsguld udgjorde 225 millioner kroner. I samme periode blev der deklareret likvide midler til indførsel i Danmark for godt 63 milliarder kroner, hvoraf investeringsguld udgjorde 483 millioner. Forskellen på deklareret ind- og udførsel kan delvist forklares ved, at det alene er midler svarende til 10.000 euro eller derover, der skal deklareres, når de forlader landet, mens for eksempel pengetransportører deklarerer det fulde beløb, når pengene indføres i Danmark igen. De store summer af både deklarerede midler og ikke-deklarerede midler udgør en risiko for hvidvask.

Fra 2022 til 2025 tilbageholdt Toldstyrelsen likvide midler svarende til godt 90 millioner kroner fra primært privatrejsende, der enten bevidst eller ubevidst overtrådte reglerne. Toldstyrelsen oplyser, at tallet er behæftet med usikkerhed.

Toldstyrelsen har yderligere fokus på de likvide midler, der retmæssigt angives. Her opgøres mængden af likvide midler, der ind- og udføres, midlernes oprindelse samt tiltænke anvendelse. Toldstyrelsen kontrollerer, at angivelsen er udfyldt korrekt, men verificerer ikke oplysningerne. Toldmyndighederne deler oplysninger med Hvidvasksekretariatet.

Toldstyrelsen oplyser, at der er sket et markant fald i ind- og udførsel af danske kontanter fra 2022 til 2025, mens ind- og udførsel af euro er stigende.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at der, trods de danske bankers stop for tilbagekøb af dansk valuta fra udlandet, stadig ind- og udføres danske kontanter, særligt til og fra Sverige og Polen. Da danske kroner ikke kan anvendes i udlandet og ikke kan sælges på det kommercielle valutamarked, fordi danske banker ikke vil købe dem hjem, er der umiddelbart ingen grund til at tage danske kontanter med til udlandet.

Det er derfor Hvidvasksekretariatets vurdering, at de danske kroner indgår i kontantsystemer uden om det formelle danske banksystem, hvor eksempelvis kontanter fra handel med narkotika udføres til Sverige og herefter veksles til anden valuta såsom euro. Veksling af kontanter fra en valuta til en anden er nemlig ikke omfattet af underretningspligten i Sverige, hvilket betyder, at svenske myndigheder ikke kan bidrage til at identificere hvidvasken.

Til trods for at Danmark er det eneste land i Europa, der har en generel kontantpligt, hvor butikker som hovedregel er lovmæssigt forpligtet til at modtage kontanter i dagtimerne, benytter danskerne i stigende grad digitale betalingsløsninger. Kontantbeholdningen i Danmark er som følge deraf faldende.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at de forpligtede enheders og myndighedernes opmærksomhed på kriminel kontantøkonomi på sigt vil give kriminelle incitament til at benytte andre aktiver såsom guld og kryptovaluta samt bibeholde en kontantbaseret undergrundsøkonomi, herunder hawala.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelles brug af kontanter fortsat udgør en **høj** sårbarhed, fordi kontanter er vanskelige at spore, nemme at transportere og skaber betydelige huller i en transaktionskæde, hvilket udfordrer muligheden for at identificere mistænkelige aktiviteter.

De forpligtede enheders og myndighedernes opmærksomhed på kontanter gør det vanskeligt at hæve og indsætte større kontantbeløb eller at flytte kontanter over grænserne, hvorfor kontanter indgår i større undergrundsbankaktiviteter. Kontanterne forbinder tillige organiserede kriminelle med andre kriminelle aktører såsom virksomhedsejere, der vil aflønne deres medarbejdere sort. Brancher, der håndterer mange kontanter, er særligt udsatte.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelles brug af kontanter fortsat udgør en **høj** sårbarhed, fordi kontanter er vanskelige at spore, nemme at transportere og skaber betydelige huller i en transaktionskæde, hvilket udfordrer muligheden for at identificere mistænkelige aktiviteter.

SÆRLIGT UDSATTE BRANCHER

4.13

Der er visse brancher, der underrettes mere om end andre. De har nogle karakteristika, der gør dem velegnede til hvidvask, og de øger derfor risikoen for hvidvask i Danmark.

Der er brancher i Danmark, som i kraft af deres volumen og internationale aktiviteter åbner for sårbarheder. Her kan kriminelle skjule sig i mængden, for eksempel i form af transaktioner, overførsler af værdier gennem handel med varer inden for sektoren eller gennem modtagelse af tredjepartbetalinger fra udlandet.

Af kapitel 6 *Hvidvask i forpligtede brancher* fremgår, hvilke af de brancher, der er omfattet og forpligtet af hvidvaskloven, som Hvidvasksekretariatet vurderer, er i størst risiko for at blive udnyttet af kriminelle som led i deres hvidvaskaktiviteter. De brancher, der har størst risiko for at blive udnyttet til hvidvask (kategorierne **høj** og **betydelig**), er:

- pengeinstitutter,
- udbydere af betalingstjenester,
- udbydere af tjenesteydelser til virksomheder, valutavekslingsvirksomheder,
- ejendomsmæglere,
- advokater,
- godkendte revisorer og andre rådgivere,
- udbydere af kryptoaktivtjenester samt
- andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere mv).

Ud over disse er der en række brancher, som Hvidvasksekretariatet ofte hører om, når der underrettes om mistænkelige aktiviteter.

Af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* fremgår, hvilke brancher, der underrettes mest om målt i kroner, samt hvilke brancher, hvor der er underrettet om flest virksomheder set i forhold til det totale antal virksomheder i de pågældende brancher.

De ti brancher, der blev underrettet de største summer om i perioden 2022 til 2024, er ikke de brancher, der fylder mest i dansk økonomi. Det er i stedet brancher, hvor virksomhederne typisk er små og mellemstore. Som det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*, underrettes der om flest mistænkelige penge i brancher inden for:

- tømrer- og bygningsvirksomhed,
- finansiel formidling og andre hjælpetjenester i forbindelse med finansiel formidling,
- virksomhedsrådgivning,
- detailhandel med biler, varebiler og minibusser.

I opgørelsen over hvor stor en andel inden for brancherne, der underrettes om, fylder særligt:

- engroshandel med affald,
- lotteri og spil,
- frugt og grønt-forretninger,
- nedrivning og
- detailhandel med biler, varebiler og minibusser.

I opgørelserne indgår også:

- vikarbureauer,
- pizzeriaer og grillbarer,
- købmænd og døgnkiosker og
- restauranter.

Særligt når opgørelsen er baseret på andelen af underretninger om virksomheder inden for en branche, er det fælles for flere af disse brancher, at der benyttes ufaglært arbejdskraft, at der er en svag organiseringsgrad blandt arbejdstagerne, og at brancherne ofte er meget arbejdskraftintensive og til en vis grad kontantbaserede.

Det er dog vigtigt at være opmærksom på, at det er forholdsvis få underrettere, der står for en stor del af underretningerne. Der er dermed en risiko for, at antallet af underretninger om en branche ikke afspejler den faktiske risiko, men i stedet hvilke brancher der er i fokus hos de forpligtede enheder, som sender mange underretninger.

Flere af de brancher, der fylder meget i underretningerne, er de såkaldte *klassificerede risikobrancher efter årsregnskabsloven*. Her har Erhvervsministeriet i 2025 fastsat 15 risikobrancher (Retsinformation 2025). Erhvervsministeren har på baggrund af forhandlinger med skatteministeren klassificeret risikobrancherne baseret på data fra Skatteforvaltningen omhandlende virksomheders fejl i skatte- og momsangivelser.

Der er derfor krav om en erklæring fra en uafhængig revisor på årsregnskabet for virksomheder inden for disse brancher, hvis virksomheden to regnskabsår i træk overskrider en nettoomsætning på fem millioner kroner.

Engros- og detailhandel med køretøjer er blandt de brancher, der underrettes mest om til Hvidvasksekretariatet. Skattestyrelsen vurderer, at der kan være risiko for, at køretøjsbranchen udnyttes til hvidvask gennem anvendelse af tredjepartsbetalinger. Særligt i forbindelse med salg til eksport og leasingvirksomhed vurderes der at være en risiko for hvidvask gennem tredjepartsbetalinger.

I relation til hvidvask er servicesektoren og visse dele af engrossektoren velegnede, fordi de håndterer forholdsvis mange betalinger, herunder også i kontanter, hvilket gør det muligt at overføre midler til og fra disse samt blande ulovlige og lovlige midler. Dette gør det vanskeligt for forpligtede enheder og myndigheder at identificere og bevise mistænkelig adfærd.

I servicesektoren handles der med immaterielle ydelser såsom rådgivning og konsulentydelser, hvor der kan overføres værdier uden spor af en fysisk vare. Det gør det vanskeligere at vurdere omsætning og identificere mistænkelige aktiviteter. Det kan for eksempel handle om, at der er faktureret for en for høj/lav timeløn eller for højt/lavt antal timer. Det er ofte disse brancher, særligt inden for byggebranchen, der indgår i eksempelvis fakturafabrikker.

I engrossektoren kan det være ved for høje/lave priser for varer med bred prismargin eller spild, hvilket gør det vanskeligt at identificere mistænkelige aktiviteter. Engrosvirksomhederne på listen er ofte virksomheder, der importerer og eksporterer varer.

Fokus på disse brancher kan dog også betyde, at andre brancher går under radaren. Eksempelvis vurderer Hvidvasksekretariatet, at handel med ædelmetaller og ædelsten i et vist omfang også bruges til hvidvask, hvilket er uddybet i afsnit 4.19 om *Handel med ædelmetaller og ædelsten.*

Det kan udgøre en sårbarhed, hvis der er skævvridning i opfattelsen af, hvilke brancher der er mest tilbøjelige til at blive hvidvasket gennem.

Hvidvasksekretariatet identificerer løbende nye områder, der bruges til svindel og hvidvask, herunder også velfærdssektoren. Der eksisterer ikke en specifik "velfærdsbranche", men Hvidvasksekretariatet har ved at se på underretninger vedrørende kommercielle, godkendte sociale botilbud for børn og voksne identificeret, at der i lige så høj grad underrettes om virksomheder inden for dette område, som der underrettes om virksomheder i nedrivningsbranchen, hvilket er en af de brancher, hvori der er underrettet om en betydelig andel af virksomhederne (Hvidvasksekretariatet 2025a: 11-12).

Europol vurderer, at alle brancher er i risiko for at blive misbrugt til kriminalitet (Europol 2025: 27). Kriminelle kan bruge virksomheder til såvel førforbrydelser som hvidvask. Det er derfor attraktivt for kriminelle at sløre deres aktiviteter gennem virksomheder. Særligt organiserede kriminelle aktører i EU bruger legale strukturer (Europol 2026: 42-43).

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Ud over virksomheder i de brancher, der er forpligtede enheder i hvidvaskloven, vurderer Hvidvasksekretariatet, at virksomheder inden for bygge-, service-, detail- og engrosbrancherne udgør en **høj** sårbarhed. Det skyldes, at det for virksomheder med mange betalinger til og fra mange andre virksomheder er nemmere at sammenblande lovlige og ulovlige midler. Hertil kommer muligheden for komplekse kontrakter og ejerskaber, som er attraktive for kriminelle til sløring.

Det er dog ikke de specifikke brancher, der udgør en sårbarhed for hvidvask, men snarere deres karakteristika.

Ud over virksomheder i de brancher, der er forpligtede enheder i hvidvaskloven, vurderer Hvidvasksekretariatet, at virksomheder inden for bygge-, service-, detail- og engrosbrancherne udgør en **høj** sårbarhed.

NEM ETABLERING AF VIRKSOMHEDER

4.14

I Danmark er det nemt at oprette virksomheder. Dette hensyn til gode vilkår for iværksætteri kan dog udnyttes af kriminelle, der hvidvasker via erhvervslivet. At have virksomhed i et lav-korruptionsland inden for EU kan også være attraktivt for udenlandske kriminelle, og sårbarheden bliver særligt relevant, når truslen fra skatte- og afgiftskriminalitet er høj, som det fremgik af kapitel 3 *Trusler.*

DET ER NEMT OG HURTIGT AT OPRETTE VIRKSOMHED I DANMARK

Sammenlignet med andre lande er det nemt at oprette og drive virksomhed i Danmark. Det afspejles også i, at Danmark er placeret som nummer seks i det globale konkurrenceevneindeks World Competitiveness Ranking efter Singapore, Hong Kong, Schweiz, Taiwan og De Forenede Arabiske Emirater (IMD 2026). Den internationale konsulentvirksomhed TMG Group vurderede i 2026, at Danmark var den næstmindst komplicerede jurisdiktion at drive virksomhed i, kun overgået af Cayman Øerne (TMF Group 2026: 6).

ERHVERVSLIVETS VILKÅR

I Danmark er der politiske ønsker om at sikre gode betingelser for iværksættere og for at drive ansvarlige virksomheder, og i 2024 vedtog et bredt flertal i Folketinget den såkaldte Iværksætterpakke, der skal være med til at gøre Danmark til *"et iværksætterland i verdensklasse"* (Regeringen 2024: 2). Af aftaleteksten fremgår, at det skal være lettere at oprette og drive virksomhed i Danmark.

I forlængelse heraf er der aftalt en række initiativer:

- *Sænkning af kapitalkrav for oprettelse af visse virksomhedstyper* såsom anpartsselskaber samt mulighed for at rejse kapital for aktieselskaber og anpartsselskaber gennem equity crowdfunding. Når kapitalkravet for at oprette anpartsselskaber er sænket (fra 40.000 kroner til 20.000 kroner 1. januar 2025), og det er muligt at udbyde anparter offentligt gennem crowdfunding, er det mindre omkostningsfyldt at oprette virksomheder.
- *Ret til en basal erhvervskonto* giver erhvervsdrivende og foreninger mulighed for at få en erhvervskonto, hvor de kan indsætte op til 20.000 kroner om måneden i kontanter, hæve kontantbeløb, udføre og modtage betalingstransaktioner, betale med betalingskort og foretage direkte debiteringer. Kun visse pengeinstitutter er forpligtet til at tilbyde en basal erhvervskonto, og adgangen sker under de samme hvidvaskregler som for øvrige konti. Det enkelte pengeinstitut har dog mulighed for at afvise oprettelsen af en basal erhvervskonto, hvis der for eksempel er mistanke om, at den erhvervsdrivende har udført eller vil udføre transaktioner eller aktiviteter, som har medført eller vil medføre underretningspligt. Der er desuden krav om, at virksomheden har dansk tilknytning. En basal erhvervskonto må anvendes til NemKonto.

I regeringsgrundlaget fra 2026 ønsker regeringen at reducere erhvervslivets byrder frem mod 2035 (Regeringen 2026a: 13). Det indebærer blandt andet et ønske om at afskaffe og sanere en række tilsyn samt at foretage en gennemgang af virksomheders adgang til tilladelser og myndighedsgodkendelser.

Boks 68

Politisk prioriteret opgavebortfald

I forbindelse med finansloven for 2025 har aftalepartierne besluttet at spare omkring 1.000 årsværk i staten. Nogle af initiativerne har direkte effekt på hvidvaskområdet, mens andre indirekte kan få betydning.

Opgavebortfaldet betyder blandt andet tilpasning af arbejdet med konkurskarantæne, effektivisering af hvidvasktilsynet, afskaffelse af kvantitativt mål om inspektioner og nedskalering af tilsyn med crowdfunding og markedet for kryptoaktiver. Blandt initiativerne er også effektiviseringer i forbindelse med klassificering af affald og bortfald af dansk bidrag til den årlige Trafficking in Persons Report og departementets deltagelse i Østersørådets Taskforce om menneskehandel (Finansministeriet 2024).

Politiske ønsker om afbureaukratisering fører til initiativer, som kan påvirke tilsynstrykket på udvalgte dele af hvidvaskområdet. Som følge af regeringens politisk prioriterede opgavebortfald skal der ske effektivisering af hvidvasktilsyn og nedskalering af tilsynet med både crowdfunding og markedet for kryptoaktiver på Erhvervsministeriets område (Finansministeriet 2024).

Det sker blandt andet ved at fjerne kvantitative krav for Finanstilsynets tilsynsaktiviteter. Fjernelse af kravet om et specifikt antal tilsyn giver, ifølge Finanstilsynet, dog mulighed for at gå mere i dybden med de enkelte tilsyn og understøtter en risikobaseret tilgang. Fra et hvidvaskperspektiv skal disse initiativer ses i sammenhæng med andre tiltag, herunder nye teknologiske muligheder, der gør det muligt for myndighederne at kontrollere virksomhederne på anden vis end gennem tilsyn.

Samtidig udvides hvidvaskreglerne i EU. I EU's kommende hvidvaskpakke omfattes crowdfunding af hvidvaskreglerne, ligesom Europa-Kommissionen har indført MiCA-regelsættet (markets in crypto-assets), der indebærer, at virksomheder, der handler med kryptoaktiver, skal søge om tilladelse til at operere i Danmark. Tidligere var der alene krav om, at virksomhederne skulle lade sig registrere.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Hvidvasksekretariatet vurderer, at ambitioner om at skabe gode vilkår for erhvervslivet gennem administrative lempelser, forenklede regler og reducerede kontrolkrav kan øge risikoen for, at kriminelle aktiviteter ikke bliver opdaget. Organiserede kriminelle aktører anvender i stigende grad virksomheder som dække for kriminelle aktiviteter. Hvidvasksekretariatet vurderer derfor, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, at det er nemt at oprette og drive virksomhed i Danmark. Det er her vanskeligt for myndighederne at identificere aktørerne forud for oprettelse, og kræver mange ressourcer at føre effektive kontroller med virksomheder. Politiske initiativer om forenklede regler og reducerede kontrolkrav øger sårbarheden. I modsat retning trækker dog, at der er andre initiativer i gang i forhold til implementering af EU's hvidvaskpakke, teknologi og dataanalysekapacitet, der på sigt kan øge kontrolmulighederne.

Hvidvasksekretariatet konstaterer også, at hensyn til hvidvasklovgivning i flere tilfælde indgår i de politiske drøftelser om initiativer i forhold til lempelser af byrder.

Organiserede kriminelle aktører anvender i stigende grad virksomheder som dække for kriminelle aktiviteter. Hvidvasksekretariatet vurderer derfor, at det udgør en **betydelig** sårbarhed, at det er nemt at oprette og drive virksomhed i Danmark.

KUNSTIG INTELLIGENS OG IDENTIFIKATION 4.15

Sprogmodeller og kunstig intelligens gør kriminelle mere kapable og kriminaliteten mere sofistikeret, international og vanskeligere at bekæmpe. Samtidig er myndigheder og forpligtede enheder kun i begrænset omfang rustet til at imødegå de udfordringer, der følger af for eksempel svindel med identiteter. Hvidvasksekretariatet vurderer, at kunstig intelligens udgør en betydelig sårbarhed for hvidvask.

Udviklingen i kunstig intelligens fører til sofistikeret, international kriminalitet, da mulighederne for automatiserede processer og kommunikation målrettet ofrene stiger (Europol 2025: 21).

På hvidvaskområdet handler sårbarheden om, at kriminelle aktører bruger teknologien til at automatisere og øge omfanget af kriminalitet. Det sker ved, at disse aktører genererer falske dokumenter og svindler sig til varer, tjenester og autorisationer (stempler). Her drejer det sig blandt andet om misbrug af pas, arbejdstilladelser og kørekort, som er genereret af kunstig intelligens. Udviklingen af sprogmodeller inden for både tekst, tale, foto og video gør det vanskeligere at identificere "falsk" kommunikation og dokumentation.

Politiet oplever fortsat misbrug af falske identifikationspapirer, men erfarer også en stigning i udbredelsen og anvendelsen af identitetsdokumentation genereret af kunstig intelligens, særligt i udlandet. De falske identitetsdokumentationer kan blandt andet bruges til at omgå kundekendskabsprocedurer og kan eksempelvis være billeder af pas, der ligner, at de er taget med en smartphone, men er skabt med kunstig intelligens.

Ægte pas og identitetsdokumenter indeholder flere forskellige typer sikkerhedselementer, der ofte kan verificeres ved at vippe det fysiske dokument i lyset og se, hvordan elementerne fanger lyset og skifter motiv eller farve. Disse særlige sikkerhedselementer har historisk været meget vanskelige at gengive, men ved hjælp af kunstig intelligens er det nu muligt at rekonstruere en falsk digital udgave, der fremstår som et ægte sikkerhedselement.

Boks 69



Interpol om syntetisk medieproduktion

Interpol udgav i 2024 rapporten *Beyond Illusions – Unmasking the Threat of Synthetic Media for Law Enforcement* med fokus på syntetisk medieproduktion, herunder deepfakes, kunstig intelligens-genereret stemme og tekst samt dens betydning for retshåndhævelse internationalt. Rapporten advarer om, at medier, der er drevet af kunstig intelligens, er blevet så realistiske og samtidig let tilgængelige på verdensplan, at det kan være vanskeligt at skelne mellem ægte og manipulerede medier, hvilket i høj grad er relevant for alle aktører på hvidvaskområdet. Det er især problematisk, at materialet kan narre både mennesker og simpel automatiseret verifikation. Med den teknologiske udvikling forventes disse manipulationer at blive endnu sværere at afsløre samt at udgøre en langt større udfordring. Rapporten fra Interpol kan læses på interpol.int.

Boks 70

Syntetisk identitet til omgåelse af kundekendskabsprocedurer (KYC)

En tjeneste, som udbyder produkter skabt af kunstig intelligens, har genereret falske ID'er, der med succes er blevet brugt til at omgå identitetskontrol hos store kryptobørser og finansielle platforme. En journalist demonstrerede yderligere, at et genereret britisk pas kunne bestå verifikation i forbindelse med kundekendskabsprocedurer hos en kryptobørs, og brugerne på en tilknyttet beskedtjeneste har delt lignende erfaringer med ID'er fra i alt 26 lande (404 media 2024).

Tjenesten tilbyder falske dokumenter for blot $15 og modtager betaling via kryptovaluta. Derved får kriminelle mulighed for at oprette anonyme konti, skjule deres identitet og undgå myndigheders indsigt, hvilket undergraver internationale bestræbelser på at forhindre hvidvask, svindel og finansiering af ulovlige aktiviteter.

Tjenestens anonyme ejer hævder, at deres ID'er kan omgå sikkerhedskontroller på en række platforme. Selvom tjenesten hævder, at deres skabeloner kun er til brug i film, tv og illustrationer, viser brugen i praksis, at tjenesten faciliterer digital kriminalitet (Investing 2024).

Interpol vurderer, at syntetiske medier udgør en alvorlig trussel mod de såkaldte *online liveness checks* (en teknologisk metode til digital identitetsverificering, der skal sikre, at personen foran kameraet er et levende menneske og ikke et foto, video eller deepfake), fordi teknologien åbner for identitetsbedrageri og kompromitterer pålideligheden af identitetsverificeringen (Interpol 2024: 16).

Skattestyrelsen udtrykker ligeledes bekymring for, at der kan produceres overbevisende regnskaber og andre dokumenter, som kan bruges til svig. Det er ikke ulovligt at generere disse dokumenter, hverken fysisk eller digitalt, men de er ulovlige at anvende. Politiet vurderer, at det er vanskeligt at identificere fiktive digitale dokumenter.

Som beskrevet i kapitel 2 *Danmark frem mod 203*0 forpligtes alle EU-/EØS-lande til at stille mindst én digital identitetstegnebog til rådighed for borgere og virksomheder til sikker identifikation og digitale beviser. I Danmark er det app'en AltID, som Digitaliseringsstyrelsen lancerede i juni 2026 (Digitaliseringsstyrelsen 2026).

Teknologien åbner samtidig for muligheder for at identificere svindel og effektivisere processer for myndighederne på hvidvaskområdet.

Skattemyndighederne i Danmark anvender eksempelvis kunstig intelligens til at effektivisere sagsbehandlingen, herunder til at målrette udvælgelsen af sager til kontrol. På erhvervsområdet bistår maskinlæring til at identificere svigvirksomheder i registreringsfasen. Det er estimeret, at der forhindres et tab for staten på cirka 1,4 millioner kroner for hver svigvirksomhed, der stoppes i denne fase (Skatteministeriet 2025: 3).

Private aktører kan anvende teknologien til at effektivisere processer og identificere svig.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Udviklingen i kunstig intelligens gør kriminaliteten mere sofistikeret og international. Hvidvasksekretariatet vurderer, at myndighedernes og de forpligtede enheders udfordringer med syntetiske identiteter og dokumentation skabt af kunstig intelligens gør det vanskeligere at verificere identiteter og dokumenter. Det udgør en **betydelig** sårbarhed for hvidvask i Danmark, at kriminelle kan gemme sig bag falske identiteter. Sårbarheden gælder alle, der skal kontrollere identiteter og dokumenter. Hvidvasksekretariatet vurderer, at sårheden vokser med teknologiens udvikling.

Det udgør en **betydelig** sårbarhed for hvidvask i Danmark, at kriminelle kan gemme sig bag falske identiteter. Sårbarheden gælder alle, der skal kontrollere identiteter og dokumenter.

IDENTIFIKATION AF REELLE EJERE I DANMARK OG I UDLANDET

4.16

At kunne vurdere, hvem der reelt ejer en virksomhed er afgørende for bekæmpelsen af hvidvask. CVR er et selvanmeldelsessystem og mens troværdigheden er høj, er der stadig sårbarheder, der ofte gør det nødvendigt at validere oplysninger på anden vis. Sårbarhederne er større, når det handler om identifikation af reelle ejere i udlandet, fordi oplysningerne kan være mere mangelfulde.

REELLE EJERE OG CVR

Læk af finansielle data, herunder Panama Papers og Paradise Papers, viser omfattende brug af dækselskaber, offshore-selskaber og stråmænd i skattelylande. Danske underretninger og efterretninger viser, at kriminelle slører midler fra kriminalitet med komplicerede virksomhedsstrukturer, stråmænd og andre metoder.

Det understreger behovet for, at forpligtede enheder og kompetente myndigheder har mulighed for at vurdere, hvem der reelt ejer en virksomhed og de underliggende værdier.

Som det fremgår af kapitel 2 *Danmark frem mod 2030*, har danske virksomheder pligt til selv at registrere oplysninger om blandt andet deres reelle ejere i CVR. Dette gøres gennem Erhvervsstyrelsens selvbetjeningsløsning på Virk.dk, hvor styrelsen løbende kontrollerer oplysningerne.

Siden 2020 har forpligtede enheder endvidere haft pligt til at give Erhvervsstyrelsen besked, hvis de identificerer uoverensstemmelser vedrørende oplysninger om reelle ejere i CVR i forbindelse med deres kundekendskabsprocedurer. Hovedparten af disse indberetninger kommer fra banker.

Boks 71

Begrænsede indberetninger om forkerte oplysninger

Erhvervsstyrelsen konstaterer, at en stor del af bankernes indberetninger om uoverensstemmelser enten er ukorrekte eller mangelfulde, og Erhvervsstyrelsen modtager relativt få indberetninger fra advokater og revisorer. Erhvervsstyrelsen har fokus på henholdsvis de mangelfulde indberetninger fra banker og de manglende indberetninger fra advokater og revisorer.

Hvis indberetningen vedrører en virksomhed, som Erhvervsstyrelsen foretager kontrol af, gennemfører styrelsen en undersøgelse af de indberettede forhold. Ud fra en vurdering af risiko og væsentlighed vil Erhvervsstyrelsen enten anmode virksomheden om at rette de registrerede oplysninger eller foretage en mere omfattende kontrol af det registrerede forhold, hvor styrelsen vil anmode om dokumentation for det reelle ejerforhold. Hvis virksomheden ikke berigtiger registreringen eller indsender dokumentation for det reelle ejerforhold, vil Erhvervsstyrelsen i sidste ende anmode om at få kapitalselskabet oversendt til tvangsopløsning eller virksomheden slettet.

IDENTIFIKATION KRÆVER ANDRE OPLYSNINGER

CVR kan anvendes til kontrol af de oplysninger, som den forpligtede enhed har indhentet om identiteten på sine kunders reelle ejere. Når informationerne ikke er tilgængelige i registret, eller der er tale om højrisikokunder, skal forpligtede enheder indhente informationer om reelle ejere fra andre pålidelige og uafhængige kilder. Her vanskeliggøres processen, hvis ejerskaberne forgrener sig ud i komplicerede selskabskonstruktioner i ind- og udland, eller hvis de ligger i fonde og trusts.

Europa-Kommissionen refererer til et nyere studie, der estimerer, at omkring 1,2 procent af kapitalselskaberne (limited companies) i EU, England og Schweiz er kontrolleret på måder, hvor det ikke er muligt at identificere de reelle ejere. I nogle lande, som for eksempel Holland, er antallet større (Europa-Kommissionen 2022: 131). Erhvervsstyrelsen oplyser, at der i september 2025 i alt er 361 kapitalselskaber (A/S og ApS), der har registreret, at de ikke kan identificere de reelle ejere.

Dermed udfordres muligheden for at undersøge, hvem der for eksempel har oprettet en bankkonto, købt et produkt eller en ydelse, eller hvor kundens midler stammer fra. Hermed udfordres også mulighederne for at vurdere kundens risikoniveau og udføre skærpede kundekendskabsprocedurer, når det handler om højrisikokunder eller politisk eksponerede personer (PEP).

Europa-Kommissionen vurderer, at den ikke-finansielle sektor har vanskeligt ved at forstå begrebet reel ejer og undlader at kontrollere kunders identitet (Europa-Kommissionen 2019: 3). Til trods for adgangen til CVR vurderer Erhvervsstyrelsen og Hvidvasksekretariatet, at samme problemstilling gør sig gældende i Danmark og særligt i brancher, der er nye under hvidvaskloven.

Manglende kontrol kan have afledte konsekvenser i hvidvaskkontrollen, da øvrige forpligtede enheder kan antage, at andre har foretaget de nødvendige kontroller, hvorfor de kan stole på de viderebragte oplysninger.

Nogle virksomheder udliciterer deres kundekendskabsprocedurer. Det kan øge risikoen, når virksomhederne ikke oparbejder viden om kunden. For virksomheder, der ikke har kapacitet til opgaven, kan udlicitering dog i visse tilfælde afhjælpe et begrænset kundekendskab.

Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, EBA, bemærker i rapporten *Opinion of the European Banking Authority on money laundering and terrorist financing risks affecting the EU's financial sector*, at udlicitering, automatisering uden effektiv overvågning og mangel på interne færdigheder og erfaring er de tre mest betydelige risici for hvidvask og terrorfinansiering, som kompetente myndigheder har identificeret i markedet for teknologisk understøttelse af regler og love på det finansielle område, herunder i kundekendskabsprocedurer (EBA 2025a: 17).

BEGRÆNSET OFFENTLIG ADGANG TIL OPLYSNINGER OM REELLE EJERE I DANMARK

Frem til efteråret 2025 var oplysninger om reelt ejerskab offentligt tilgængelige i Danmark. Fra september 2025 er adgangen til oplysninger om reelle ejere begrænset til kompetente myndigheder, forpligtede enheder og personer med en legitim interesse. Det betyder, at offentligheden stadig har adgang til CVR, men at færre har adgang til oplysninger om reelle ejere. Hvem, der fortsat har adgang, fremgår af Erhvervsstyrelsens hjemmeside (Erhvervsstyrelsen 2025).

Boks 72

Liste over politisk eksponerede personer

Finanstilsynet udgiver PEP-listerne for både Danmark, Grønland og Færøerne, men der findes ingen officielle liste over udenlandske PEP'er. Disse oplysninger må forpligtede enheder selv søge ad anden vej, som for eksempel gennem kommercielle udbydere. Det er en viden, som er nødvendig for at have tilstrækkeligt kendskab til kunderne og for at kunne identificere mistænkelig adfærd.

Boks 73

Usynlige reelle ejere i USA

Danmarks største eksportmarked, USA, har fjernet kravet om, at amerikanske virksomheder skal indberette oplysninger om reelle ejere til FinCEN, den finansielle efterretningsenhed i USA (FinCEN 2026). Alle enheder oprettet i USA er fritaget for kravet om indberetning af oplysninger om reelle ejere i henhold til Corporate Transparency Act (CTA). Det gælder ligeledes amerikanere, der er reelle ejere af udenlandske virksomheder. Kun udenlandske virksomheder i USA, som ikke har amerikanske ejere, er stadig forpligtede til at indberette oplysninger om reelle ejere. Det kan svække forpligtede enheders muligheder for at identificere reelle ejere i amerikanske virksomheder. Amerikanske virksomheder, der opererer i Danmark, skal følge de krav om indberetning, der gælder her i landet.

Mange forpligtede enheder køber adgang til databaser med oplysninger om reelle ejere, der udbydes af tredjepartsleverandører. Disse leverandører har stadig adgang til oplysningerne gennem legitim interesse. Tredjepartsdataleverandører må hente data om reelt ejerskab og videregive til kompetente myndigheder, forpligtede enheder og pressen som defineret i Ejerregistreringsbekendtgørelsen.

Det følger af 6. hvidvaskdirektiv, at reelle ejere i overensstemmelse med persondataforordningen har krav på at få oplyst, hvem der har søgt om adgang til deres oplysninger i CVR, hvilket kan have betydning for, hvem der vil søge oplysninger i registret.

Mens offentligheden har fået begrænset adgang til oplysninger om reelle ejere i Danmark, følger det af bestemmelser i EU-direktiver, at der skal ske en sammenkobling af reelle ejer-registre i EU. Såfremt registrene har fornøden kvalitet og er rettidigt tilgængelige, betyder det, at både danske og udenlandske myndigheder og forpligtede enheder får bedre muligheder for at identificere ejerforhold i EU.

GYLDNE PAS OG VISA

Programmer for statsborgerskab eller opholdstilladelse gennem investering, almindeligvis kendt som "gyldne visa", giver lande mulighed for at tiltrække udenlandske investeringer. Med investeringerne følger dog også betydelige risici for hvidvask, fordi gyldne pas/visa udfordrer kundekendskabsprocedurerne, idet borgere fra risikolande kan skjule deres tilknytning til deres oprindelsesland.

Lande som Spanien, Grækenland, Italien, Portugal, Ungarn og Malta tilbyder gyldne visa, der ikke alene slører oprindelse, men også giver fuld adgang til EU. Flere lande afvikler eller begrænser i disse år ordningerne ved at sætte beløbsgrænserne op. Ungarn udgør dog en undtagelse og genindførte sit gyldne visumprogram i 2024.

I april slog EU-domstolen fast, at Maltas tildeling af statsborgerskab via investeringer er ulovlig. I en erklæring udtalte domstolen, at EU-retten kræver, at en vellykket ansøgning om statsborgerskab skal være baseret på en reel tilknytning til landet.

Uden for EU tilbyder lande som Dominica, St. Kitts og Nevis, De Forenede Arabiske Emirater, Malaysia, Thailand og Vanuatu disse ordninger. De Forenede Arabiske Emirater har et af de største programmer for gyldne visa, hvor der udstedes cirka 50.000 visa årligt på baggrund af investeringer i ejendomme og donationer. Investeringer i landet er dermed en genvej til opholdstilladelse.

Europa-Kommissionen advarede i 2023 om gyldne pas fra Caribien. I en rapport fra kommissionen fremgår det, at fem caribiske lande har solgt mindst 88.000 gyldne pas. Det gælder Antigua og Barbuda, Grenada, Saint Kitts og Nevis, Saint Lucia og Dominica. Salget er steget markant efter 2015, hvor borgere fra en række caribiske lande fik lov at rejse til de fleste EU-lande i 90 dage uden krav om visa. Køberne kommer primært fra Kina, Rusland, Iran, Irak, Syrien, Yemen, Nigeria og Libyen. Europa-Kommissionen udtrykker bekymring for, at de gyldne pas kan bruges af kriminelle til hvidvask, skattekriminalitet og korruption (The Guardian 2023).

Boks 74

Risici for misbrug af gyldne visa

I 2023 udgav FATF og OECD rapporten *Misuse of Citizenship and Residency by Investment Programmes* (FATF og OECD 2023). Her bemærker FATF, at disse programmer kan udnyttes af kriminelle til hvidvask af milliarder. Af rapporten fremgår, at der fra 2011 til 2019 er blevet givet opholdstilladelse eller statsborgerskab i et EU-land til mere end 132.000 via disse programmer, og at de har medført investeringer for mindst 21,4 milliarder euro, svarende til godt 160 milliarder kroner (FATF og OECD 2023).

For at mindske sårbarheden er operatører på området for investeringsmigration, som har tilladelse til at udbyde formidlingstjenester til tredjelandsstatsborgere, der forsøger at opnå opholdsret i en medlemsstat til gengæld for forskellige former for investering, gjort til forpligtede enheder i den nye hvidvaskforordning, og de er derved omfattet af hvidvaskreglerne (Europa-Kommissionen 2024: 42).

Når det er vanskeligt at identificere og kontrollere identiteten af en reel ejer øges risikoen for hvidvask, særligt når erhvervskunder har komplicerede virksomhedskonstruktioner, og når der er udenlandsk ejerskab.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Hvidvasksekretariatet vurderer, at CVR indeholder troværdige oplysninger, når det handler om mindre komplicerede selskabskonstruktioner, og når der ikke er udenlandske ejere. Troværdigheden udfordres dog af, at virksomhederne selv har ansvaret for at registrere oplysninger i registret.

Erhvervsstyrelsen kontrollerer på forskellig vis oplysningerne, men får kun begrænset information om eventuelle fejl i disse oplysninger fra forpligtede enheder. Udfordringer med at identificere reelle ejere i Danmark udgør en **moderat** sårbarhed for hvidvask. Vurderingen tager i betragtning, at kun de danske myndigheder, forpligtede enheder og aktører med legitim interesse har adgang til oplysninger i CVR.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at identifikation af reelle ejere i udlandet er vanskelig, da ejerskaber kan være slørede af mangelfulde eller forkerte oplysninger, anvendelse af strømænd, gyldne pas, visa og nye statsborgerskaber samt komplicerede virksomhedsstrukturer. Udfordringer med at identificere reelle ejere i udlandet udgør en **betydelig** sårbarhed for hvidvask i Danmark. Det hænger sammen med, at penge fra kriminalitet begået i udlandet udgør en høj trussel for hvidvask i Danmark. Sammenkoblingen af reelle-ejer-registre i EU vil delvist imødekomme sårbarheden for så vidt angår virksomheder i EU, antaget at oplysningerne er af tilstrækkelig kvalitet.

Udfordringer med at identificere reelle ejere i Danmark udgør en **moderat** sårbarhed for hvidvask. Vurderingen tager i betragtning, at kun de danske myndigheder, forpligtede enheder og aktører med legitim interesse har adgang til oplysninger i CVR.

Udfordringer med at identificere reelle ejere i udlandet udgør en **betydelig** sårbarhed for hvidvask i Danmark. Det hænger sammen med, at penge fra kriminalitet begået i udlandet udgør en høj trussel for hvidvask i Danmark.

DANMARKS EKSPONERING OVER FOR RISIKOLANDE 4.17

FATF og EU har lister over lande, de opfatter som risikofyldte, men transaktioner til og fra disse lande fylder alligevel ikke meget i underretningerne. At der ikke er flere underretninger om transaktioner til lande, som FATF og EU vurderer er risikofyldte, kan udgøre en sårbarhed, hvis det skyldes manglende opmærksomhed. Det kan også skyldes, at der er færre transaktioner mellem Danmark og disse lande, og at Danmark er eksponeret over for andre lande end dem, som FATF og EU vurderer er mest risikofyldte.

Danmark har handelsmæssige og finansielle forbindelser til en række lande på de internationale højrisikolister, hvilket kan øge risikoen for hvidvask i Danmark.

Listerne over risikolande, der udgives af FATF, Europa-Kommissionen og Det Europæiske Råd, opdateres løbende og dækker omkring 45 lande. Se tabel 18 på næste side for et overblik over lande på risikolisterne pr. juni 2026.

Fra 2022 til 2025 har Hvidvasksekretariatet fået underretninger om knap 2,5 milliarder kroner, der vedrører risikolande. Af de 2,5 milliarder kroner er omkring 1 milliard sendt fra Danmark til udlandet, og cirka 1,5 milliarder er ført til Danmark. Knap 2 milliarder kroner vedrører Rusland, Monaco, Sydafrika, Cambodia og Bulgarien. Hvidvasksekretariatet bemærker, at tallene i flere tilfælde er påvirket af få underretninger med meget høje beløb.

I kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* viser figur 10 de 30 lande, hvor der fra 2022 til 2025 er underrettet om de største summer af mistænkelige transaktioner til og fra Danmark. Her er det ikke landene fra FATF's og EU's lister der dominerer billedet. Til sammenligning blev der i samme periode underrettet om transaktioner for næsten 5,5 milliarder kroner til og fra Tyskland og om godt 4,7 milliarder kroner om De Forenede Arabiske Emirater. De to lande er dem, der er underrettet mest om målt i kroner og øre.

I forhold til det trusselsbillede og de sårbarheder, der følger med Danmarks geografiske placering, vurderer Hvidvasksekretariatet, at andelen af underretninger om midler sendt til og fra de identificerede risikolande er begrænset.

Der kan være flere årsager til, at der ikke underrettes mere om risikolandene, men en forklaring kan være, at der er få transaktioner mellem dem og Danmark, fordi de ikke er nogle af Danmarks typiske samhandelspartnere.

I analysen af Danmarks pengestrømme med andre lande, som Den Internationale Valutafond (IMF) udarbejdede i 2023, fremgik en række lande, som Danmark har pengestrømme med, som ikke umiddelbart lader sig forklare ved handel, investeringer eller forventelige transaktioner (*economic fundamentals*) (IMF 2023).

Disse lande kan grupperes således:

- *Internationale finansielle centre:* Storbritannien (UK), Hong Kong, Liechtenstein, De Forenede Arabiske Emirater, Luxembourg, Isle of Man, Monaco, Singapore, Schweiz og Mauritius.
- *Balkan:* Bosnien Hercegovina, Montenegro og Albanien.
- *Østeuropa og Kaukasus:* Ukraine, Moldova, Georgien, Armenien og Aserbajdsjan.
- *Afrika syd for Sahara:* Uganda og Kenya.

På baggrund af analysen anbefalede IMF Danmark at have større opmærksomhed, kontrol og overvågning af korrespondentbankforbindelser til højrisikoområder, herunder internationale finanscentre med såkaldt skadelig skattepraksis. IMF anbefalede samme kontrol i forbindelse med levering af tjenester til banker i disse områder.

Tabel 18

- FATF's sorte liste over højrisikolande
- FATF's grå liste over lande med under øget monitering
- Europa-Kommissionens liste over højrisikotredjelande
- Det Europæiske Råds liste over lande, som vurderes ikke-samarbejdsvillige i skattemæssige formål

Risikolister inkl. sammenfald per juni 2026				
Lande				
Afghanistan		●		
Algeriet		●		
Amerikansk Samoa				●
Angola	■	●		
Anguilla				●
Bolivia	■			
Bosnien Hercegovina	■			
Bulgarien	■			
Burkina Faso		●		
Cameroun	■	●		
De Amerikanske Jomfruøer				●
De Britiske Jomfruøer (BVI)	■			
Den Demokratiske Republik Congo	■	●		
Elfenbenskysten	■	●		
Guam				●
Haiti	■	●		
Irak	■			
Iran	■			
Kenya	■	●		
Kuwait	■			
Laos	■	●		
Libanon	■	●		
Mali		●		
Monaco	■	●		
Mozambique		●		
Myanmar	■	●		
Namibia		●		
Nepal	■	●		
Nigeria		●		
Nordkorea	■			
Palau				●
Panama				●
Papua Ny Guinea	■			
Rusland				●
Sydafrika		●		
Sydsudan	■	●		
Syrien	■	●		
Tanzania		●		
Trinidad og Tobago		●		
Turks- og Caicosøerne				●
Vanuatu		●		●
Venezuela	■	●		
Vietnam	■	●		●
Yemen	■	●		

Kilder: FATF 2026, FATF 2026d, Europa-Kommissionen 2025a og Det Europæiske Råd 2026a.

Af de lande, der fremhæves i IMF's gruppering *Internationale finansielle centre*, har forpligtede enheder i Danmark underrettet om store transaktioner til de fleste. Som det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* er Storbritannien, Hong Kong, Lichtenstein, De Forenede Arabiske Emirater, Luxembourg, Singapore og Schweiz blandt de 30 lande, som forpligtede enheder oftest underrettede om fra 2022 til 2025 målt på beløbenes samlede størrelse. Af de finansielle centre, som IMF fremhæver, er kun Isle of Man, Monaco og Mauritius *ikke* omtalt i top-30.

Nationalbanken oplyser, at både Luxembourg og Holland er lande, hvor danske virksomheder har mange holdingselskaber, og Finanstilsynet oplyser, at danske pensionsfonde ofte investerer gennem Luxembourg. Sådanne faktorer er med til at nuancere opfattelsen af, hvilke lande, Danmark har uforklarlige pengestrømme med.

Foruden de lande, som fremgår af FATF's og EU's lister, udgør følgende også risikolande ifølge IMF:

- Storbritannien (UK),
- Hong Kong,
- Liechtenstein,
- De Forenede Arabiske Emirater,
- Luxembourg,
- Singapore,
- Schweiz,

samt lande i Østeuropa, Balkan, Kaukasus og Afrika syd for Sahara. I 2025 udgjorde antallet af underretninger med udlandstransaktioner omkring 28 procent af alle underretninger.

RISICI FORBUNDET TIL DE FORENEDE ARABISKE EMIRATER OG SVERIGE

Danmarks eksponering over for De Forenede Arabiske Emirater

De Forenede Arabiske Emirater er ikke et geografisk nærområde, men det internationale finansielle system og direkte fly fra Københavns Lufthavn gør De Forenede Arabiske Emirater let tilgængelig fra Danmark.

De Forenede Arabiske Emirater er et finansielt knudepunkt i Mellemøsten, og den finansielle sektor i landet forbinder Europa med Asien og Afrika. Med en samhandel på 28 milliarder kroner i 2025 svarende til 0,7 procent af Danmarks totale samhandel er De Forenede Arabiske Emirater Danmarks 26. største samhandelspartner, og 116 danske virksomheder har datterselskaber i landet (Udenrigsministeriet 2026a).

De Forenede Arabiske Emiraters status som Mellemøstens finansielle midtpunkt betyder, at det er vanskeligt at afgøre, om landet er slutdestination eller transitland.

De Forenede Arabiske Emirater var fra 2022 til 2024 på FATF's grå liste og på EU's liste over højrisikotredjelande, hvilket blandt andet skyldes, at ulovligt udbytte ofte placeres i landet. De Forenede Arabiske Emirater blev dog taget af FATF's grå liste i 2024 og af EU's liste i 2025.

De Forenede Arabiske Emirater er knudepunkt for international guldhandel. Markedet for handel med guld og ædelsten er næsten fordoblet siden 2021 og udgjorde i 2024 omkring 959 milliarder AED, svarende til cirka 1.700 milliarder kroner (UAEFIU 2025). Det gør De Forenede Arabiske Emirater attraktivt for danske guldhandlere. De Forenede Arabiske Emiraters finansielle efterretningsenhed vurderer, at guldsektoren udgør et højrisikoområde, da guld og ædelsten er attraktive for kriminelle, og en stor del af guldhandlen i landet foregår kontant og uden tilstrækkelige hvidvaskforanstaltninger (UAEFIU 2025: 1-2).

Fra 2022 til 2025 har Hvidvasksekretariatet modtaget 1.859 underretninger med transaktioner mellem De Forenede Arabiske Emirater og Danmark. Målt i beløb udgør underretninger godt 4,7 milliarder kroner, hvoraf størstedelen går fra De Forenede Arabiske Emirater til Danmark.

Underretningerne beskriver banktransaktioner samt udførsel af kontanter og guld, der deklareres ved udførsel fra Danmark, herunder af svenske statsborgere.

Dansk politi erfarer, at flere danske kriminelle bor i De Forenede Arabiske Emirater. Hvorvidt det hænger sammen med De Forenede Arabiske Emiraters program for gyldne visa vides ikke.

Danmarks eksponering over for Sverige

Danmark og Sverige er forbundne geografisk og kulturelt. Geografisk med en bro mellem Malmø og København, og kulturelt ligner landene hinanden. Der er gode finansielle forbindelser mellem Danmark og Sverige, og flere bankkoncerner dækker begge lande. Sverige er Danmarks tredjestørste samhandelspartner, og mere end 1.400 danske virksomheder har datterselskaber i Sverige (Udenrigsministeriet 2026b).

Ifølge Global Organized Crime Index er Sverige det land i Norden med mest organiseret og økonomisk kriminalitet, efterfulgt af Danmark (Global Initiative Crime Index 2025). Kriminaliteten flyder på tværs af landenes grænser, og inden for personfarlig kriminalitet har der de seneste år været eksempler på svenske kriminelle, der koordinerer og begår drab i Danmark (Politi 2026). Samarbejdet mellem danske og svenske kriminelle gælder ligeledes økonomisk kriminalitet og hvidvask. Således har svenske kriminelle gennem de seneste år været involveret i dansk momskriminalitet og kontanttransport.

Fra 2022 til 2025 har Hvidvasksekretariatet modtaget næsten 13.000 underretninger med transaktioner mellem Sverige og Danmark vedrørende cirka 1,9 milliarder kroner. De knap 1,2 milliarder kroner er midler fra Danmark til Sverige, mens de resterende godt 700 milliarder kroner er sendt fra Sverige til Danmark.

Boks 75

Finansielt knudepunkt og korridor for remitter

I januar 2026 var der omkring en million indvandrere og efterkommere i Danmark, hvilket svarer til knap 17 procent af befolkningen. Godt 650.000 af disse personer har oprindelse i ikke-vestlige lande. En del af de finansielle transaktioner fra Danmark til ikke-vestlige lande, som når familiemedlemmer i Danmark sender penge til familie og venner i udlandet, går gennem De Forenede Arabiske Emirater, hvilket er med til at forklare en større mængde transaktioner hertil (Udlændinge- og Integrationsministeriet 2026a).

Boks 76

Omkring 20 svenskere er anholdt i lufthavn med sorte penge

I 2022 var der flere sager om svenske personer, der transporterede kontanter ud af Københavns Lufthavn. Pengebudene havde typisk billet til Tyrkiet. Mere end 20 personer blev sigtet, hvoraf nogle af sagerne vedrører adskillige millioner kroner. For eksempel blev syv svenske statsborgere anholdt i september 2022 med i alt 12 millioner kroner (DR 2022).

Underretningerne handler blandt andet om hvidvask med kontanter. Hvidvasksekretariatet vurderer, at danske kontanter hvidvaskes i Sverige, hvor de veksles til anden valuta og kryptovaluta, mens svenske kontanter hvidvaskes i Danmark gennem veksling og/eller udførsel fra Danmark til lande i og uden for EU. En række sager fra Toldstyrelsen har de senere år involveret svenske statsborgere, der udeklareret udfører millioner i svenske kroner til særligt Tyrkiet. Toldstyrelsen bemærker, at der i 2025 ikke er registreret overtrædelsessager vedrørende udeklarerede svenske kroner til Tyrkiet.

Toldstyrelsen bemærker, at der i 2023, 2024 og 2025 er identificeret personer fra Sverige med udeklareret guld.

Kontantudførsler til tredjelande er en identificeret hvidvaskrisiko i Sverige og Danmark, og Københavns placering gør det attraktivt for svenske statsborgere at udføre kontanter gennem Københavns Lufthavn.

Svensk-danske hvidvaskaktiviteter inkluderer ligeledes handelsbaseret hvidvask, hvor over- og underfakturerede varer eller varer med urigtige angivelser sendes fra Sverige til lande uden for EU gennem danske havne. Det gælder eksempelvis containere, hvor indholdet er deklareret og værdisat som hårde hvidevarer, selvom de i virkeligheden indeholder genbrugstøj.

Mange myndigheder samarbejder med svenske pendanter. Det gælder skatteforvaltningen, tilsynsmyndigheder og politiet. Hvidvasksekretariatet har de senere år styrket samarbejdet med den svenske finansielle efterretningsenhed.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Som lille åben økonomi er Danmark en integreret del af det internationale finansielle system, og risikoen for hvidvask påvirkes af risici i de lande, som Danmark handler og har økonomiske forbindelser med, samt de lande, som internationale organisationer vurderer som højrisikolande.

Hvidvasksekretariatet vurderer i kapitel 3 *Trusler*, at en stor andel af hvidvask i Danmark stammer fra midler fra kriminalitet begået i udlandet. Set i forhold til det trusselsbillede og de sårbarheder, der følger med vores geografiske placering, vurderer Hvidvasksekretariatet, at vi modtager relativt få underretninger om grænseoverskridende transaktioner.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det ikke kun er landene på FATF's og EU's lister, der udgør en **betydelig** sårbarhed. Det samme gælder de lande, der ofte underrettes om, herunder Sverige og De Forenede Arabiske Emirater, ligesom transaktioner til og fra skattely-lande i og uden for EU er vigtige at være opmærksomme på, da truslen på området for skattekriminalitet er høj.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det ikke kun er landene på FATF's og EU's lister, der udgør en **betydelig** sårbarhed. Det samme gælder de lande, der ofte underrettes om, herunder Sverige og De Forenede Arabiske Emirater, ligesom transaktioner til og fra skattely-lande i og uden for EU er vigtige at være opmærksomme på, da truslen på området for skattekriminalitet er høj.

KØBENHAVNS FRIHAVN 4.18

Frihavne er frizoner, der adskiller sig fra almindelige havne ved primært at have til formål at sikre en smidig håndtering af varer i transit fra tredjelande. Disse processer kan øge risikoen for hvidvask. FATF og Europa-Kommissionen vurderer frizoner, herunder frihavne, som særligt udsatte for hvidvask som følge af lave kontrolniveauer, komplicerede varestrømme og muligheden for at manipulere dokumentation.

KØBENHAVNS FRIHAVN ER ET FRIZONEOMRÅDE OG FUNGERER TOLDMÆSSIGT SOM EN TREDJELANDSGRÆNSE

Frizoner er lukkede toldområder, hvor ikke-EU-varer kan ankomme, opbevares, fremstilles eller konfigureres og reeksporteres under specifik toldregulering og generelt uden at være underlagt told. Frizoner betyder, at virksomhederne ikke opkræves told og afgifter ved ankomst. Denne opkrævning sker først, når varen overgår fra frizoneproceduren til fri omsætning i EU. Det skaber et kontrolmæssigt mellemrum, hvor varer, værdier og reelle ejerforhold lettere kan sløres, så længe disse varer er i frizonen. Der er ikke krav om sikkerhedsstillelse for eventuel toldskyld, når en vare overgår til frizoneproceduren.

Europa-Kommissionen vurderer, at risikoen for hvidvask i frizoner er meget høj. Det skyldes blandt andet manglende transparens i forhold til, hvem der ejer hvilke varer samt varernes værdi.

Europa-Kommissionen vurderer, at frizoneområderne bruges til blandt andet at importere, transportere, opbevare og distribuere forfalskede varer i EU, svindel med afgifter og hvidvask (Europa-Kommissionen 2022: 256-264).

Danmarks eneste frihavn, Københavns Frihavn, er et frizoneområde og fungerer toldmæssigt som en tredjelandsgrænse inden for Danmarks grænser. Frihavnen dækker et areal på knap 660.000 m². Havnen er indhegnet og bevogtet, så Toldstyrelsen kan føre kontrol med personer, transportmidler og varer. I frihavnen omlastes, videresendes eller opbevares varer på toldoplag, som drives af speditører eller virksomheder, der opbevarer egne varer.

Virksomheder, der ønsker at benytte Københavns Frihavn, skal søge om en bevilling hos Toldstyrelsen. Toldstyrelsen kan nægte en person adgang til at drive virksomhed i Københavns Frihavn, hvis personen ikke kan påvise den nødvendige sikkerhed for overholde de regler, der gælder for havnen. Toldstyrelsen kan endvidere forbyde eller begrænse aktiviteterne under hensyn til, hvilke varer der er genstand for de nævnte aktiviteter eller for behovet for toldtilsyn. Ifølge Toldstyrelsen er der aktuelt 21 virksomheder i Frihavnen, hvoraf fire har udenlandske ejerforhold. Det er muligt at handle med en vare, der opholder sig i et frizoneområde, uden at varen forlader Frihavnen. Ejerskabet af varer kan således skifte, hvilket kan gøre det vanskeligt at identificere, hvem der kontrollerer varerne, og det er derfor en velkendt sårbarhed i handelsbaseret hvidvask.

Boks 77

Kontrol med oplagte varer i frihavnen

Toldstyrelsen fører tilsyn med de virksomheder, der opererer i frihavnen. Toldstyrelsen kan blandt andet udøve kontrol af lagerregnskab, når udøvelsen af en virksomhed består i enten oplagring, bearbejdning, forarbejdning, salg eller køb af varer. Der skal i forbindelse med disse aktiviteter indsendes en anmodning til Toldstyrelsen om godkendelse af lagerregnskabet, før virksomheden påbegynder aktiviteter.

Der gennemføres stikprøvevis og risikobaseret kontrol af virksomhedernes lagerregnskab. Derudover er virksomhederne underlagt rammerne for fysiske eller fjern-tilsyn på linje med enhver anden virksomhed i Danmark. Varer opbevaret efter frizoneproceduren er underlagt toldtilsyn og kan udtages til kontrol.

HANDELSVOLUMEN OG KONTROL

Københavns Frihavn er lille i en europæisk sammenhæng. Der anløb 196 containerskibe i 2025. I samme periode blev der eksporteret varer for 6,8 milliarder kroner og importeret for 12,8 milliarder kroner. Importen kommer primært fra Kina, USA og Indien, hvor Kina står for næsten halvdelen af importværdien.

Ifølge Europol udgør EU's havne kritisk infrastruktur og er attraktive for kriminelle. Omkring 90 millioner containere passerer årligt gennem EU's havne, men kun to til ti procent underlægges fysisk kontrol. De mange aktører, store varevolumener, transitbevægelser og høje grad af automatisering skaber mulighed for infiltration og manipulation (Europol 2023). De senere år har myndighederne omkring de største risikohavne i Europa øget både opmærksomhed og handlekraft, og EU advarede allerede i 2023 om, at den øgede kontrol i de større havne kunne risikere at flytte kriminaliteten til mindre såkaldte sekundære havne (Europol 2023). Nogle større havne i Danmark har karakter af disse sekundære havne, og Københavns Frihavn kan ligeledes betragtes sådan. Havnen modtager primært skibe, der er omlastet i de største risikohavne i Europa.

Forpligtede enheder sender få underretninger om aktiviteter i Københavns Frihavn. Hvidvasksekretariatet har fra 2022 til 2025 modtaget 28 underretninger, der indeholder ordet "frihavn", dog uden at Københavns Frihavn var den, mistanken var rettet mod. I danske efterforskninger, hvor Københavns Frihavn indgår, omfatter kriminalitetsbilledet især skatte- og afgiftskriminalitet, narkotikakriminalitet og varemærkeforfalskning.

De centrale sårbarheder i Københavns Frihavn omfatter:

- *International strøm af varer til og fra havnen*, særligt fra de største risikohavne i Europa, hvilket bringer udefrakommende hvidvaskrisici ind i havnen.
- *Frihavnens mulighed for transit*, hvormed varer, herunder varer af høj værdi, kan opbevares ubegrænset og handles med gentagne gange uden at forlade havnen, hvilket skaber mulighed for værdioverførsler uden tydelig pengestrøm.
- *Oplagsstrukturen*, hvormed mange forskellige virksomheder, herunder virksomheder med udenlandske ejerforhold, kan operere i et område med begrænset fysisk kontrol og risiko for utilstrækkelig dokumentation.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Hvidvasksekretariatet vurderer, at frizoneområder udgør en sårbarhed i forhold til handelsbaseret hvidvask. Muligheden for at opbevare varer i lange perioder kan udnyttes af kriminelle til at opbevare værdier og sløre værdistrømme og handel. Herved opstår et mindre transparent system, end hvis varerne kom til en af de øvrige danske erhvervshavne.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at Københavns Frihavn udgør en **moderat** sårbarhed i forhold til hvidvask, fordi betingelserne, som gælder i en frihavn, herunder de særlige told-, skatteregler, logistik- og lagermuligheder, gør det vanskeligere at identificere mistænkelige aktiviteter og aktører.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at Københavns Frihavn udgør en **moderat** sårbarhed i forhold til hvidvask, fordi betingelserne, som gælder i en frihavn, herunder de særlige told-, skatteregler, logistik- og lagermuligheder, gør det vanskeligere at identificere mistænkelige aktiviteter og aktører.

HANDEL MED ÆDELMETALLER OG ÆDELSTEN 4.19

Virksomheder og personer, der erhvervsmæssigt handler med ædelmetaller og ædelsten, er ikke omfattet af hvidvaskloven, hvilket udgør en sårbarhed for, at kriminelle hvidvasker gennem handel med ædelmetaller og ædelsten.

Virksomhederne er i stedet omfattet af kontantforbuddet på 15.000 kroner, men det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at loftet kan omgås ved at dele betalingen op eller afregne på anden vis. Omgåelse er naturligvis ulovligt og er et brud på kontantforbuddet efter hvidvasklovens § 5.

I 2021 trådte en ny pengeforordning i kraft i EU, som betød, at reglerne for at rejse med kontanter også kom til at gælde guld. Siden juni 2021 har guld (barrer og klumper med et guldindhold på mindst 99,5 procent og mønter med et guldindhold på mindst 90 procent) været angivelsespligtigt, når værdien svarer til 10.000 euro eller derover (jf. EU's pengeforordning og toldloven). Toldstyrelsen oplyser, at der fra 2022 til 2025 er angivet guld til en samlet værdi af cirka 708 millioner kroner ved indførsel i eller udførsel af Danmark.

Fra 2023 til 2024 skete en fordobling af guld, der blev angivet indført til Danmark fra 71 millioner kroner til 143 millioner kroner, og værdien af indført investeringsguld i 2025 var på 192 millioner kroner. Værdien af investeringsguld angivet til udførsel fra Danmark steg fra 2024 til 2025 fra 16 millioner kroner til 200 millioner kroner. Toldstyrelsen bemærker, at stigningen primært skyldes en enkelt virksomhed, som har tre store angivelser af guld.

Uanset omfanget kan Toldstyrelsen tilbageholde værdier, hvis der er tegn på en forbindelse til kriminelle aktiviteter. Ligesom kontanter er ædelmetaller let tilgængelige og lette at flytte over landegrænser.

Hvidvasksekretariatet har oplysninger om, at kriminelle i flere tilfælde anvender guld og ædelsten frem for kontanter til transport, sløring og investering.

Boks 78

Hvidvask via guldsmed

I en sag fra 2024 fik en 59-årig mand 3,5 års fængsel for medvirken til hvidvask af 110 millioner kroner, hvor han blandt andet tog imod store mængder kontanter i den guldsmedeforretning på Nørrebro i København, hvor han arbejdede.

I Europa-Kommissionens kommende hvidvaskpakke er handel med ædelmetaller og ædelsten omfattet af reglerne på hvidvaskområdet. Ædelmetallerne guld, sølv, platin, Indium, osmium, palladium, rhodium og ruthenium omfattes, og det samme gør ædelsten som diamant, rubin, safir og smaragd. Forhandlere af disse ædelmetaller og ædelsten vil således være omfattet af EU-forordningen fra juli 2027, og der er ingen beløbsgrænse for de forpligtede enheder. Hvis det drejer sig om smykker, guld- eller sølvsmedevarer med en værdi over 10.000 euro, svarende til 75.000 danske kroner, omfattes handel under kategorien "højværdivarer".

I Danmark er ædelmetal- og ædelstensbranchen underbelyst i forhold til hvidvask, og den spænder over flere branchekoder og produktkoder. Det er ved at blive afgrænset, hvilke af disse, der vil blive omfattet med den nye forordning. Her bliver Erhvervsstyrelsen tilsynsmyndighed. I kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher* beskriver Hvidvasksekretariatet nogle af de risici, der vedrører branchen.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

I Danmark er virksomheder og personer, der erhvervsmæssigt handler med ædelmetaller og ædelsten, ikke omfattet af hvidvaskloven.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at der er begrænset regulering med virksomheder og personer, der erhvervsmæssigt handler med ædelmetaller og ædelsten, hvilket udgør en sårbarhed, fordi handel med ædelmetaller og ædelsten indgår i kriminel undergrundsøkonomi.

Sårbarheden vokser med de stigende priser på guld og begrænsninger i anvendelsen af kontanter i Danmark. Hvidvasksekretariatet vurderer, at alt dette udgør en **betydelig** sårbarhed for hvidvaskindsatsen i Danmark. Hvidvasksekretariatet vurderer dog også, at det vil reducere sårbarheden, at handel med ædelmetaller og ædelsten omfattes af hvidvaskloven i 2027.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at der er begrænset regulering med virksomheder og personer, der erhvervsmæssigt handler med ædelmetaller og ædelsten, hvilket udgør en sårbarhed, fordi handel med ædelmetaller og ædelsten indgår i kriminel undergrundsøkonomi. Sårbarheden vokser med de stigende priser på guld og begrænsninger i anvendelsen af kontanter i Danmark. Hvidvasksekretariatet vurderer, at alt dette udgør en **betydelig** sårbarhed for hvidvaskindsatsen i Danmark.

IKKE-ERHVERVS-DRIVENDE FONDE

4.20

Fondsloven (lov om fonde og visse foreninger) udfordrer hvidvaskkontrol med ikke-erhvervsdrivende fonde. Der findes intet register over ikke-erhvervsdrivende fonde, og Civilstyrelsen har begrænsede kontrolmuligheder.

Fonde indgår ofte i internationale hvidvasksager. Europa-Kommissionen påpeger, at virksomheder med fondslignende strukturer, såsom trusts, sjældent optræder i hvidvasksager alene, men ofte indgår som en del af et større kompleks, hvor fonden virker som et dækselskab. På grund af muligheden for at sløre ejerskaber og begunstigede i fondsstrukturerne vurderer Europa-Kommissionen, at risikoen for, at virksomheder med fondslignende strukturer bruges til hvidvask, er meget betydelig (niveau 4/4) (Europa-Kommissionen 2022: 129-135).

I Danmark er fonde karakteriseret ved hverken at have nogen ejere, der kan træffe beslutning om fondens forhold på en generalforsamling, eller at have ejere af fondens formue. Fonde betegnes desuden sommetider som selvejende institutioner, legater eller lignende. En fonds reelle ejere er defineret som den eller de fysiske personer, der direkte eller indirekte kontrollerer fonden eller på anden måde har ejerskabslignende beføjelser, herunder fondens bestyrelse og særligt begunstigede personer. Såfremt de enkeltpersoner, der nyder godt af fondens uddelinger, endnu ikke er kendt af fonden, er de reelle ejere den gruppe, i hvis hovedinteresse fonden er oprettet eller fungerer. Det påhviler fondens bestyrelse at foretage uddelinger af fondens midler efter formålene fastsat i fondens fundats.

Siden 2017 har fonde haft pligt til at indhente, opbevare og registrere oplysninger om reelle ejere. Hermed er det blevet lettere at identificere reelle ejere af fonde i Danmark.

I andre lande er den reelle ejer af en fond skjult, hvilket gør fondsstrukturen oplagt til hvidvask. På grund af reglerne for registrering af reelle ejere kan sårbarheden i Danmark være mindre, men det udgør alligevel en sårbarhed, at fondsloven i dag kun har et begrænset fokus på risikoen for hvidvask og terrorfinansiering. Dette gælder både i forhold til identificering af fonde, som deltager i hvidvaskaktiviteter, og i forhold til at fonde overser mistænkelige aktiviteter eller ikke bliver gjort opmærksomme på dem ved tilsyn.

Mindre fonde med aktiver under en million kroner er ikke omfattet af fondsloven på nuværende tidspunkt.

Danmark har ikke et fondsregister, men Civilstyrelsen bliver løbende gjort bekendt med fonde gennem en anmeldelsesordning efter fondsloven. Civilstyrelsen har ingen mulighed for at opdage, at der stiftes fonde, medmindre anmeldelsespligten overholdes, eller der sker henvendelse fra øvrige personer eller myndigheder herom. Det skyldes, at flere selvejende institutioner, der i deres opbygning ikke ligner typiske almene fonde, har været uvidende om, at de faktisk er omfattet af fondsloven. Disse fonde er dermed ikke underlagt et tilsyn hos fondsmyndigheden, før fondsmyndigheden bliver gjort opmærksom på deres eksistens.

Det bemærkes, at fondes registrerede virksomhedsform i CVR ikke nødvendigvis er retvisende, hvorfor Civilstyrelsen ikke herigennem kan blive bekendt med nye eller eksisterende fonde. Samtidig kan denne mangel vanskeliggøre tilsynet med registreringspligten af reelle ejere.

Efter den gældende fondslov er registrering hos Civilstyrelsen ikke en betingelse for, at en juridisk enhed, der er stiftet med henblik på at udgøre en fond, opnår retsevne.

Hvis Civilstyrelsen træffer afgørelse om, at den pågældende enhed ikke er en fond i fondlovens forstand, medfører det derfor ikke i sig selv, at enheden mister sin retsevne til for eksempel at eje aktiver og opbygge gæld. Den juridiske enhed vil dermed kunne fortsætte sin virksomhed uden en direkte tilsynsmyndighed. Der findes et ukendt antal fondslignende aktører, som ikke er omfattet af fondsloven, men som agerer som fonde og udadtil fremstår som sådanne.

Civilstyrelsen estimerer, at der findes cirka 7.000 aktive fonde, men fastslår ikke, hvor mange af disse der er omfattet af loven. Fordi Civilstyrelsen ikke kender antallet af ikke-erhvervsdrivende fonde, og der ikke er krav om registrering, kan styrelsen ikke foretage en indledende screening af regnskaber som grundlag for tilrettelæggelsen af kontrol. Der foretages årligt en stikprøvebaseret kontrol af cirka 200 ikke-erhvervsdrivende fonde, der allerede er selvanmeldt hos Civilstyrelsen, men da der er tale om et selvanmeldelsessystem, viser udsnittet hverken nødvendigvis det rette billede af markedet eller af risiciene.

Civilstyrelsen bemærker, at der primært identificeres overtrædelser af fondsloven i den løbende kontrol. Ved regnskabskontrollerne ses således en klar tendens til, at mange fondsbestyrelser ikke har et tilstrækkeligt kendskab til lovgivningen og ikke er bevidste om praksis vedrørende blandt andet størrelsen på de disponible midler og anbringelsen af fondens midler.

Civilstyrelsen bemærker, at der i flere tilfælde er konstateret et manglende kendskab til fondsloven blandt fondenes revisorer samt et manglende kendskab til revisorers pligt til at indrapportere til fondsmyndigheden. Fordi Civilstyrelsen har ringe mulighed for at opdage ulovlige forhold i en fond, der ikke er udtaget til stikprøvekontrol, kan det være afgørende, at revisorer gør Hvidvasksekretariatet bekendte med mistænkelige forhold.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Der er pligt til at registrere fondes reelle ejere. Fondsloven giver imidlertid kun begrænsede muligheder for kontrolaktiviteter, fordi der ikke findes et register over ikke-erhvervsdrivende fonde med lovreguleret registreringspligt.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at manglende registreringspligt for fonde har væsentlige konsekvenser for myndighedernes mulighed for at udøve tilsyn og kontrol samt for at kunne videregive oplysninger til kompetente myndigheder. Dermed forbliver dele af fondsområdet uoplyst. Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **betydelig** sårbarhed. Ændringer af fondsloven, der betyder større indsigt i fondene og mulighed for at afdække mistænkelige forhold, vil begrænse sårbarheden.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at manglende registreringspligt for fonde har væsentlige konsekvenser for myndighedernes mulighed for at udøve tilsyn og kontrol samt for at kunne videregive oplysninger til kompetente myndigheder. Dermed forbliver dele af fondsområdet uoplyst. Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **betydelig** sårbarhed.

INDSAMLINGER 4.21

Indsamlinger skaber et legitimt grundlag for at kanalisere penge fra en aktør til en anden. Det gælder indsamlinger både med og uden tilladelse. Manglende registreringspligt for indsamlinger, indsamlinger uden tilladelse og begrænsede sanktionsmuligheder udgør således en sårbarhed for hvidvask.

Indsamlinger i Danmark foretages hovedsageligt af ikke-kommercielle organisationer. Flere af disse organisationer er velkendte for danskerne, enten lokalt eller nationalt, og har ofte behov for at modtage donationer hvert år for at opfylde sine formål. Når privatpersoner eller virksomheder samler ind, er det oftest isoleret til enkeltstående begivenheder. Der samles generelt ind via kontanter, straksbetalinger og kontooverførsler.

Det fremgår af FATF's anbefalinger, at alle medlemslande skal vurdere, hvorvidt reglerne er tilstrækkelige til at bekæmpe terrorfinansiering. Som følge af FATF's vurdering af Danmark i 2017 blev indsamlingsloven ændret, og i 2021 blev der prioriteret ressourcer til yderligere kontrol på indsamlingsområdet. Kontrollens fokus er risikoen for terrorfinansiering, hvidvask og overholdelse af indsamlingsreglerne.

Indsamlinger er derfor en nem metode til at skabe et legitimt grundlag for at kanalisere penge fra et ulovligt forhold mellem aktører.

Det gælder naturligvis, at indsamlinger ikke må være til ulovlige formål. Der er sårbarheder forbundet med indsamlinger, som knytter sig til, at indsamleren ikke har pligt til at oplyse eller dokumentere, hvilke bidragsydere der giver penge, og at kontante bidrag til en indsamling er sædvanlige men ikke sporbare. Der kan herved kanaliseres penge fra et ulovligt forhold til en legitim indsamling ved at oprette en indsamling, der direkte eller indirekte begunstiger den kriminelle selv.

Det sker, at der samles ind uden tilladelse. Her besværliggøres Indsamlingsnævnets mulighed for kontrol, blandt andet fordi nævnet ikke modtager regnskaber eller anden dokumentation for de indsamlede midler og anvendelse heraf. Det samme gælder indsamlinger, der fortsætter efter, at en tilladelse er tilbagekaldt. I disse tilfælde opstår der en øget sårbarhed for hvidvask og terrorfinansiering.

Nævnet bliver oftest bekendt med, at der samles ind uden tilladelse gennem henvendelser fra borgere, pressen eller andre, som stiller spørgsmål til indsamlingen, og her har Indsamlingsnævnet hjemmel til at optage sager af egen drift. Det har dog ikke været hensigten, at nævnet skulle foretage opsøgende arbejde i forhold til at opdage ikke-tilladte indsamlinger, hvilket betyder, at nævnet ikke har redskaber eller ressourcer til et sådant arbejde.

Boks 79

Indsamlingsloven

Reglerne for indsamlinger i Danmark findes i indsamlingsloven med tilhørende bekendtgørelse, der trådte i kraft juni 2014, hvor Indsamlingsnævnet ligeledes blev nedsat. Loven er senest blevet ændret i 2023, hvor der blev indført lovhjemmel til at afslå og tilbagekalde tilladelser til at foretage indsamlinger, når det på baggrund af forhold fra tidligere indsamlinger vurderes, at loven ikke vil blive overholdt. Tiltagene udspringer af et ønske om blandt andet at understøtte kontrol og tilsyn på indsamlingsområdet samt give mulighed for at udelukke indsamlere, der gentagne gange har vist, at de ikke kan eller vil overholde indsamlingsreglerne, fra at samle ind.

Når nævnet bliver bekendt med, at der samles ind uden tilladelse, vejleder nævnets sekretariat indsamleren om reglerne og træffer afgørelse om, hvorvidt indsamlingen skal have tilladelse fra nævnet. De kan også politianmelde indsamleren uden ansøgning om tilladelse, hvis der er grundlag for det. Opstår der mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering, underretter Indsamlingsnævnet Hvidvasksekretariatet gennem Civilstyrelsen. Civilstyrelsen har fra 2022 til 2025 underrettet ni gange, og de fleste af disse underretninger handler om indsamlinger.

Nogle indsamlinger er undtaget fra loven og kan foretages uden en tilladelse. Det gælder navnlig private indsamlinger og til dels indsamlinger, der udelukkende finder sted ved indendørs gudstjenester eller møder, og som forestås af vedkommende trossamfund eller mødearrangør.

Civilstyrelsen har ikke tal for, hvor mange penge der indsamles årligt, men vurderer umiddelbart, at der er tale om mere end ti milliarder kroner. Hvor stor en andel, der indsamles uden tilladelse, er ikke estimeret.

En ulovlig indsamling kan foregå over længere tid, hvorigennem der kan indsamles betydelige summer. Indsamling uden tilladelse eller manglende regnskab straffes med bøde. På nuværende tidspunkt er der tale om mindre bødeforelæg, hvor beløbet oftest er uforholdsmæssigt lavt sammenholdt med det indsamlede beløb.

Civilstyrelsen oplyser, at der siden 2022 er afsagt mindst 70 domme og givet mindst 150 bødeforelæg. Bødeforelæggene ligger oftest på 3.000 kroner, hvilket betyder, at det fra et økonomisk perspektiv kan betale sig at indsamle ulovligt og vedtage et bødeforelæg. Det sker yderst sjældent, at der rejses anden strafferetlig sanktion i relation til en ulovlig indsamling.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Det er hovedsageligt ikke-kommercielle organisationer, der laver indsamlinger, og der skal som udgangspunkt søges om tilladelse. Sårbarhederne på indsamlingsområdet knytter sig til, at indsamleren ikke har pligt til at oplyse eller dokumentere, hvem der har bidraget til indsamlingen.

Disse sårbarheder er større, når der indsamles uden tilladelse. Her overføres værdier, uden at nogen myndighed har mulighed for at opdage mistænkelige transaktioner. Hvidvasksekretariatet vurderer, at den manglende registreringspligt har væsentlige konsekvenser for myndighedernes mulighed for at udøve tilsyn og kontrol samt for at kunne videregive oplysninger til andre kompetente myndigheder. Civilstyrelsen har desuden begrænsede muligheder for at opdage ulovlige indsamlinger, og Hvidvasksekretariatet vurderer, at bøderne ikke har en afskrækkende effekt. Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed for hvidvaskindsatsen, at myndighederne har vanskeligt ved at identificere og bekæmpe ulovlige indsamlinger.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det udgør en **moderat** sårbarhed for hvidvaskindsatsen, at myndighederne har vanskeligt ved at identificere og bekæmpe ulovlige indsamlinger.

BEGRÆNSET HVIDVASK-REGULERING AF PENGE-TRANSPORTØRER

4.22

Det er en sårbarhed, at pengetransportører kun er delvist omfattet af hvidvaskreglerne. En konsekvens heraf er, at pengetransportørerne ikke skal underrette om potentielt mistænkelige kontante omsætninger hos deres kunder.

I Danmark er transportører af værdigenstande som guld og kontanter alene omfattet af hvidvaskloven, hvis pengene indsættes på pengetransportørens egen bankkonto, inden de overføres til kundens bankkonto.

Erhvervsmæssig fysisk pengetransport er undtaget anvendelsesområdet for loven om betalinger, der implementerer betalingstjenestedirektivet (direktiv 2015/2366). Det indebærer, at erhvervsmæssig fysisk pengetransport ikke er omfattet af hvidvaskloven, ligesom fysisk pengetransport heller ikke er det, når pengene transporteres fra transportørens kunde, for eksempel en restaurant, til modtageren, for eksempel restaurantens bankforbindelse. Det samme er tilfældet, hvis der transporteres penge fra en pengeudbyder til en privat hæveautomat i Danmark. Det gælder uanset, om modtageren af pengene er i Danmark eller i udlandet.

At transportørerne kun i visse tilfælde er omfattet af hvidvaskloven, udgør en sårbarhed af følgende årsager:

- *Kontanter og højværdivarer* er fortsat vigtige betalings- og værdiudvekslingsløsninger for de kriminelle.
- *Pengetransportører står for en væsentlig del af de knap 37 milliarder kroner*, som betalingstjenesteområdet modtog i kontanter i 2024.
- *Transportørerne har unik indsigt i pengestrømmene* i brancher, der traditionelt er kontantbaserede og udsatte for hvidvask, men er ikke forpligtet til at underrette om mistænkelige aktiviteter, når de som led i transporten henter kontanter fra kunderne.
- *Når en pengetransportør henter kontanter fra eksempelvis en restaurant og transporterer pengene direkte til restaurantens bank, er pengetransportøren ikke omfattet af hvidvaskloven* og dermed ikke forpligtet til at underrette om mistænkelige forhold. Hvidvasksekretariatet er forhindret i at kræve oplysninger fra disse aktører, idet de ikke er omfattet af loven. Banken skal dog som led i sit kundekendskab efter hvidvaskloven overvåge transaktioner, herunder kontanter, der modtages fra kunden via en pengetransportør og indsættes på kundens konto. Overvågningsforpligtelsen indebærer en undersøgelse af, hvorfra kundens kontanter stammer. Finanstilsynet oplyser, at pengetransportørerne i stigende grad indsætter kontanterne på sin egen konto og dernæst laver en overførsel til kundens konto.
- *Transportørerne kan transportere kontanter både inden for landets grænser og til/fra udlandet uden at være omfattet af hvidvaskloven*, så længe pengene ikke sættes ind på transportørens egen bankkonto. Pengetransportørerne er dog omfattet af angivelsespligten for likvide midler, når de ind- eller udfører, hvad der svarer til 10.000 euro eller derover. Oplysninger fra angivelserne deler toldmyndighederne med Hvidvasksekretariatet.

Den delvise regulering gør det muligt at transportere kontanter uden at blive omfattet af hvidvaskloven, så længe pengene køres direkte til kundens bank. Transportfirmaet skal dog have en autorisation hos politiet. Så vidt vides eksisterer der to udbydere af fysisk pengetransport i Danmark. Begge disse har tilladelse til at udøve virksomhed som betalingsinstitutter og valutavekslingsvirksomhed.

VURDERING AF SÅRBARHEDEN

Hvidvasksekretariatet vurderer, at begrænset hvidvaskregulering af pengetransportører fører til, at potentielt væsentlige oplysninger ikke bliver underrettet. Dette sker, fordi pengetransportørerne ikke er omfattet af Hvidvaskloven, hvis de kører penge direkte fra kunden til banken. Det udgør en **begrænset** sårbarhed i forhold til hvidvask.

Sårbarheden vurderes at være begrænset efter udfasningen af 1.000-kronesedlen, indførslen af en lavere kontantforbudsgrænse og begrænset mulighed for at anvende og veksle danske kontanter i udlandet. Det indgår i vurderingen, at pengetransportørerne i stigende grad indsætter kontanterne på egen konto og dermed omfattes af hvidvaskloven.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at begrænset hvidvaskregulering af pengetransportører fører til, at potentielt væsentlige oplysninger ikke bliver underrettet. Dette sker, fordi pengetransportørerne ikke er omfattet af Hvidvaskloven, hvis de kører penge direkte fra kunden til banken. Det udgør en **begrænset** sårbarhed i forhold til hvidvask.



5. METODER TIL HVIDVASK

5.0 SAMMENFATNING

Hvidvasksekretariatet vurderer og beskriver de hvidvaskmetoder, som forventes at udgøre de største risici i de kommende år. Disse metoder er måderne, hvorpå truslerne udnytter sårbarhederne.

Hvidvaskmetoderne skabes af de trusler og sårbarheder, der er gennemgået i de forrige kapitler. Eksempelvis sælger kriminelle grupper (trussel) narkotika (førkriminalitet) og hvidvasker midlerne gennem fakturafabrikker (metode) ved at udnytte, hvor nemt det er at oprette, drive og lukke virksomheder i Danmark (sårbarhed). Kapitlets formål er at øge forståelsen for, hvordan trusler og sårbarheder resulterer i hvidvask. Vurderingerne har derudover til formål at fremhæve de metoder, som myndigheder og forpligtede enheder skal være særligt opmærksomme på.

De forskellige hvidvaskmetoder er grupperet under fire hovedtemaer: hvidvask via virksomheder, via kontanter, via varer og aktiver samt via digitale strukturer. I praksis benyttes flere metoder ofte samtidig, men i dette kapitel gennemgås de mere stiliseret.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at de største hvidvaskrisici i Danmark udgøres af kriminelle, der hvidvasker gennem virksomheder, bruger det internationale handelssystem til handelsbaseret hvidvask eller køber og sælger fiktive fakturaer. Blandt de største risici er også transaktioner gennem uformelle pengesystemer, pengeoverførsler, valutaveksling og overførsler, som sker mellem konti i banker eller andre udbydere af betalingstjenester.

Kapitlet er inddelt i kategorier:

- De første afsnit handler om *hvidvask via virksomheder*. Når kriminelle hvidvasker gennem tilsyneladende legale virksomheder, kan omfanget af hvidvask vokse sig væsentligt større. I afsnittet vurderes mulighederne for at hvidvaske gennem virksomheder generelt, handelsbaseret hvidvask og fakturafabrikker.
- De næste afsnit handler om *hvidvask via kontanter*. En del kriminalitet genererer stadig et kontant udbytte, men dette kan være vanskeligt at placere i det finansielle system. I afsnittet vurderer Hvidvasksekretariatet mulighederne for at hvidvaske kontanter ved hævninger og indsættelser, ind- og udførsel af likvide midler, pengeoverførsler og valutaveksling samt uformelle pengesystemer.
- Herefter handler afsnittene om *hvidvask via varer og aktiver.* Eksempelvis kan højværdivarer, fast ejendom og leasing indgå i hvidvask. Det kan både være til opbevaring af værdier og til alle øvrige led i hvidvaskkæden såsom placering, sløring og integration af ulovligt udbytte.
- Afslutningsvis behandles *hvidvask via digitale strukturer*, herunder kontooverførsler, online-banker og andre udbydere af betalingstjenester, kryptoaktiver samt hvidvask via spil.

Tabel 19

Risikovurdering af hvidvaskmetoder	
Hvidvask via virksomheder	**Risiko**
Legale virksomhedsstrukturer	**Høj**
Handelsbaseret hvidvask	**Høj**
Fiktive fakturaer	**Høj**
Hvidvask via kontanter	**Risiko**
Uformelle pengesystemer	**Høj**
Pengeoverførsler og valutaveksling	**Høj**
Kontanthævninger og -indsættelser	**Betydelig**
Ind- og udførsel af likvide midler i Danmark	**Betydelig**
Hvidvask via varer og aktiver	**Risiko**
Fast ejendom	**Høj**
Højværdivarer	**Betydelig**
Udlejning og leasing	**Moderat**
Hvidvask via digitale strukturer	**Risiko**
Kontooverførsler, online-banker og andre udbydere af betalingstjenester	**Høj**
Kryptoaktiver	**Betydelig**
Spil	**Betydelig**

5.1 LEGALE VIRKSOMHEDS-STRUKTURER

METODE

Brug af virksomheder øger muligheden for hvidvask

Når kriminelle har adgang til virksomheder gennem ejerskab eller betroede poster, giver det mulighed for hvidvask i et større omfang, end privatøkonomiske dispositioner tillader. Europol benytter begrebet *legal business structures* (Europol 2024a: 7), og Hvidvasksekretariatet benytter begrebet *legale virksomhedskonstruktioner*. I det følgende nøjes vi dog med at bruge betegnelsen virksomheder. Her kan kriminelle benytte ellers legale virksomheder til at opsætte netværk og strukturer til hvidvask, der kan være vanskelige at identificere og bekæmpe. Transaktioner, der ville vække mistanke, hvis de blev foretaget i privat regi, kan lettere gemme sig i mængden af virksomhedstransaktioner. Dette gælder for eksempel store transaktioner.

Virksomhederne kan være af forskellige typer afhængigt af hvidvaskbehov og tilgængelighed. De kan eksempelvis være personligt ejede som enkeltmandsvirksomheder, eller de kan være virksomheder med begrænset ansvar såsom anpartsselskaber eller aktieselskaber. Det afgørende er, at virksomheden fungerer som en måde at få ulovligt udbytte til at fremstå som legal virksomhedsdrift.

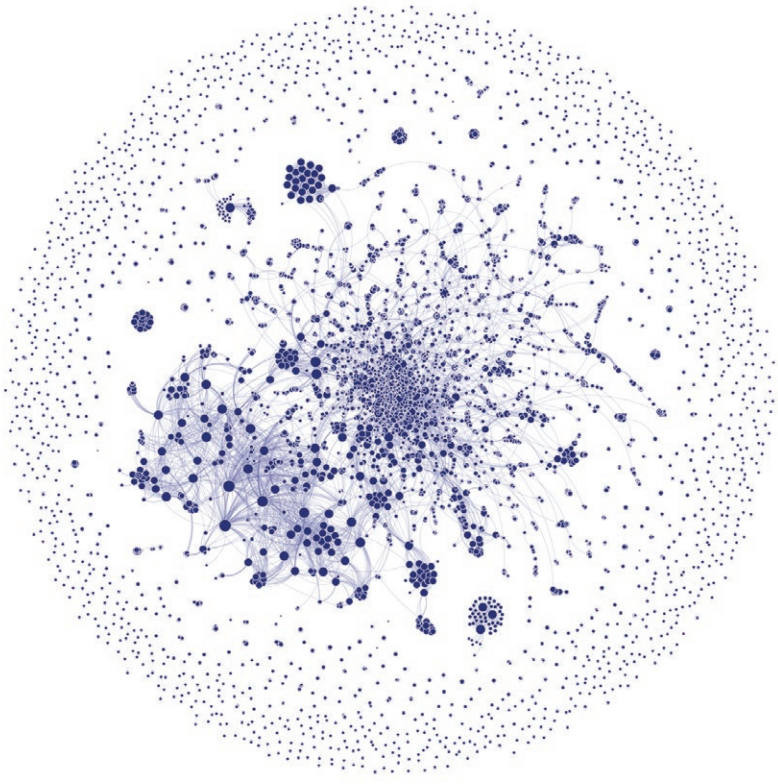
Der kan for eksempel ske hvidvask gennem en virksomhed via handel med varer og tjenester, men også sammenblanding af legal omsætning og ulovligt udbytte er en veletableret hvidvaskmetode.

Kriminelle kan oprette virksomheder med et formål om at begå kriminalitet eller overtage eksisterende virksomheder.

I visse typer sager er store virksomheder infiltreret af personer, der agerer som insidere for organiserede kriminelle, hvilket i eksempelvis den finansielle sektor kan give kriminelle mulighed for at udføre mistænkelige transaktioner og omgå kontrolprocedurer, indgå handler og aftaler. Dermed kan legitime virksomheder *uforvarende* udnyttes som et led i hvidvask.

I hvidvasksammenhæng skelnes typisk mellem *front*- og *dækselskaber*. *Frontselskaber* er aktive virksomheder med værdier, indkomst og udgifter, mens *dækselskaber* er virksomheder uden reel drift, hvor formålet udelukkende er at bruge selskabet til hvidvask. Et dækselskab kan være et selskab placeret i et andet land, herunder skattelylande eller lande med ringere hvidvaskforanstaltninger end i Danmark. Der kan være mange legitime grunde til at have virksomheder i disse lande, men systemet kan også udnyttes af kriminelle. Ifølge FATF og Egmont Group figurerer både front- og dækselskaber ofte i komplicerede hvidvaskopsætninger, som finansielle efterretningsenheder og andre myndigheder har afdækket (FATF & Egmont Group 2020: 26).

Illustration 7: Virksomheder i Hvidvasksekretariatets efterretningsbillede



Kilde: Hvidvasksekretariatets data. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

Virksomheder indgår i flere hvidvaskmetoder, ofte i kombination med handels- eller servicebaseret hvidvask.

Virksomhedslandskabet i et underretningsperspektiv

Ttil venstre præsenteres data om virksomheder og relationerne imellem dem i et netværk. For virksomhederne gælder, at de alle er hovedaktør i underretninger fra 2025.

Grafens kerne består af en række nært forbundne virksomheder, som optræder i mange underretninger, der oftest kommer fra forskellige forpligtede enheder. Der er forbindelser mellem virksomhederne, hvis de er identificeret som hovedaktør i samme underretning eller har transaktioner til/fra hinanden (se *Metoderapport 2026*). Kernen udgøres af virksomheder fra for eksempel fakturafabrikker, facilitatorer og dækselskaber.

Der er mange forbindelser fakturafabrikkerne imellem og ikke kun mellem fakturafabrikkerne og deres kunder. Det er en indikation på stor udskiftning i fakturafabrikkerne, og samtidig er virksomhederne, der køber fiktive fakturaer, ofte kunder hos flere fakturafabrikker ad gangen. Hvidvasksekretariatet henviser til afsnittet om fakturafabrikker senere i dette kapitel samt til temarapporten *Fiktive fakturaer og virtuelle konti* (Hvidvasksekretariatet 2025).

Længere væk fra grafens kerne ligger flere mindre klynger af selskaber med ingen eller få forbindelser til andre dele af grafen. Disse er typisk sammenfiltrede netværk af komplicerede virksomhedskonstruktioner involveret i mistænkelige hvidvaskaktiviteter. Endelig viser den yderste del af grafen en række mindre "grupper" med et par selskaber, som ikke har relationer til de øvrige dele af grafen.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Ved hvidvask i stor skala indgår ofte virksomheder, fordi de kan give et dække for transaktioner, sløring af ejerskab, for eksempel af bankkonti via strømænd, og erklæres konkurs. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at kriminelle hvidvasker milliarder af kroner gennem virksomheder.

Blandt de trusler, som blev vurderet højst i kapitel 3 *Trusler*, er skatte- og afgiftskriminalitet. Her er det særligt vanskeligt at svindle med moms og andre afgifter uden brug af virksomheder.

Boks 80

Momskarruselsvig

Metoden *Missing Trader Intra-Community fraud* (MTIC-svig eller momskarruselsvig på dansk) er udbredt. Her importeres varer momsfrit inden for EU og videresælges med moms i modtagerlandet, uden at afgiften afregnes til myndighederne. Ifølge Europol er højværdivarer som mobiltelefoner, computertilbehør, luksusbiler, smykker og guld attraktive, da de er lette at transportere, har høj markedsværdi og ofte handles på tværs af grænser uden umiddelbar sporbarhed. I de mest komplicerede varianter af karussel- eller contra-trading-svig cirkulerer varerne mellem flere medlemslande, hvor fiktive selskaber bruges til at kræve uberettigede momsrefusioner. Stråmænd, skuffeselskaber og ugennemsigtige netværk af virksomheder benyttes til at sløre transaktioner, gøre efterforskning vanskelig og udnytte forskelle i national regulering. Læs mere om karusselsvig i kapitel 3 *Trusler.*

Også udbytte af kriminalitet begået i udlandet og udbytte af handel med narkotika og andre stoffer blev vurderet til at udgøre de største trusler. De store summer, som genereres, er vanskelige at hvidvaske gennem personers private økonomi, og det er derfor oplagt at hvidvaske dem gennem virksomheder. Også de tværgående temaer: bedrageri, arbejdskriminalitet og velfærdskriminalitet er vanskelige at hvidvaske alene gennem private konti, hvorfor disse ligeledes udgør høje trusler for hvidvask gennem virksomheder.

Der er større variation mellem transaktionsmønstre for virksomheder end for privatpersoner, og de forpligtede enheder kan derfor have sværere ved at identificere mistænkelige transaktioner.

Som beskrevet i kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* underrettes der oftest om fysiske personer, men i Hvidvasksekretariatets efterretningsbillede går de mest organiserede netværk i grafen dog gennem virksomheder.

Kriminelle grupper og netværk

De kriminelle, der deltager i hvidvask gennem virksomheder, kan både være enkeltaktører og større kriminelle grupper og netværk.

Europol vurderer, at 85 procent af de organiserede kriminelle aktører bruger legale virksomhedsstrukturer i deres kriminelle virke (Europol 2026: 9). Europol vurderer også, at de kriminelle netværks infiltration af legale virksomhedsstrukturer tillader organiseret kriminalitet at vokse i både magt og indflydelse, hvilket skaber en selvbærende cyklus og er samfundsskadende (Europol 2025: 23).

Hvidvasksekretariatet er ikke bekendt med opgørelser i en dansk kontekst, men politiet vurderer, på bagrund af deres indledende afdækning af problematikken, at kriminelles udnyttelse af legale virksomhedsstrukturer, også i en dansk kontekst, udgør en alvorlig trussel, herunder også på hvidvaskområdet.

Brancher og virksomhedsformer

Der er fra 2022 til 2025 underrettet om flest penge gennem branchen *Tømrer- og bygningsvirksomhed*, mens den branche, hvor der i samme periode er underrettet om den største andel af virksomhederne, er *Engroshandel med affaldsprodukter*. Det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*, hvor det også beskrives, hvilke andre brancher der underrettes mest om.

Hvilke typer virksomheder, de kriminelle aktører anvender, afhænger af, hvilken kriminalitet de begår, og hvor mange penge deres kriminalitet genererer. Nogle virksomhedstyper egner sig eksempelvis bedre til fakturafabrikker og andre til markedsmanipulation.

I personligt ejede virksomheder, fx enkeltmandsvirksomheder og personligt ejet mindre virksomheder (PMV) hæfter ejeren personligt og ubegrænset for selskabets forpligtelser og gæld, hvorimod der for selskaber som ApS og A/S skelnes mellem legale ejere og reelle ejere. For de enkelte virksomhedstyper er der forskellige kapitalkrav, ansvarsfordelinger og krav til registreringer og dermed også forskellige muligheder for, at myndigheder og andre aktører kan følge virksomhedernes virke, resultater og ejerskaber. Selvom kapitalkrav kan være en barriere, er de det ikke i større og professionelle hvidvaskkonstruktioner, og aktieselskaber indgår også ved hvidvask i Danmark.

Undtagelser fra forpligtelser og færre registreringer kan være attraktive for kriminelle. Det kan eksempelvis være at oprette og drive PMV'er, som får et CVR-nummer uden at registrere moms og undtages andre pligter såsom kravet om at indsende årsregnskab til Erhvervsstyrelsen. I disse tilfælde undgår virksomheden myndighedernes og andre aktørers søgelys ved oprettelse og efterfølgende drift. Erhvervsstyrelsen oplyser, at antallet af PMV'er er steget kraftigt de seneste år. Hvidvasksekretariatet hører dog kun i begrænset omfang om denne type virksomhed i underretningerne.

Rådgivere

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at kriminelle i nogen grad får bistand og vejledning af professionelle rådgivere såsom godkendte revisorer, advokater og andre rådgivere. Det kan være vejledning og/eller ydelser fra rådgivere med adgang til eksisterende selskaber eller indsigt i selskaber, som kan overtages. Dette kan være værdifuldt, fordi nye virksomheder ofte tiltrækker sig større opmærksomhed hos forpligtede enheder end ældre virksomheder, eksempelvis i forbindelse med kundekendskabsprocedurer.

Professionelle rådgivere kan også bidrage med nødvendig viden om komplicerede selskabskonstruktioner såsom import- og eksportvirksomheder. Her kan de deltage aktivt i rådgivningen, men de kan også blive brugt uforvarende.

Professionelle rådgivere, og særligt godkendte revisorer, er vigtige i udarbejdelsen af og/eller erklæring på regnskaber.

For at sløre forbindelsen mellem virksomheden og de kriminelle bagmænd indsættes der ofte en strømand. Personer indsat som strømænd kort tid før virksomheders konkurs eller opløsning, kaldes somme tider *selskabsbedemænd* (eng. funeral directors), fordi de "lægger virksomheden i graven". Her erfarer Erhvervsstyrelsen, at særligt selskaber, som eksempelvis er i kapitaludfordringer, kan anvendes til svig. Det er for eksempel attraktivt for ejeren eller ledelsen af konkurstruede selskaber at benytte selskabsbedemænd, der overtager selskabet mod en negativ købesum og efterfølgende flytter aktiverne over i et nyt selskab, hvor de sløver overdragelsen ved at bruge strømænd og bortskaffe af regnskabsmaterialet. Det konkurstruede selskab med en ny strømandsledelse og ejerskab går herefter konkurs eller benyttes til at begå forskellige former for økonomisk kriminalitet.

Boks 81

Få aktører opretter mange virksomheder

Rådgivere som eksempelvis advokater, bogholdere, godkendte revisorer og ikke-godkendte revisorer kan bistå ved oprettelsen af virksomheder, herunder registrering hos Erhvervsstyrelsen. Hvor advokater og godkendte revisorer kan stå for selskabsoprettelsen i sin helhed, herunder godkendelse af kapitalens tilstedeværelse, kan andre faggrupper assistere med selskabsoprettelsen og supplere med en advokat, godkendt revisor eller bank til godkendelse af kapitalens tilstedeværelse.

Hvidvasksekretariatet har undersøgt virksomhedsoprettelser fra 2020 til 2024, hvoraf det fremgår, hvilken virksomhed og/eller person, der foretog registreringen i Erhvervsstyrelsens system. Undersøgelsen viser, at ikke kun advokater og revisorer bistår med at oprette virksomheder, men også andre rådgivere, som vi betegner "selskabsoprettere".

Selskabsoprettere bistod med registrering af næsten alle nystiftede selskaber i den undersøgte periode, og Hvidvasksekretariatet bemærker, at markedet for registrering af selskaber er koncentreret omkring et fåtal af selskabsoprettere.

De mest aktive selskabsoprettere står for oprettelsen af en stor del af de selskaber, der efterfølgende underrettes om til Hvidvasksekretariatet af for eksempel pengeinstitutterne. Selskabsoprettere reklamerer ofte med hurtig digital registrering.

I sådanne tilfælde vil stråmanden i udgangspunktet blive mødt med krav som følge af konkursen, mens tidligere ledelse og ejer friholdes. Stråmanden vil derved hæfte for eventuelle gældsforpligtelser i virksomheden.

Nemt at oprette virksomhed

Da der er store forskelle i lovgivningerne, er der forskellige krav til hvilke oplysninger, der skal registreres, når man starter en virksomhed. Dermed er der også forskel på de automatiske kontroller, som aktiveres ved anmeldelsen af en ny virksomhed, og kontrollen heraf varetages af forskellige myndigheder.

Der er forholdsvis få krav, som skal opfyldes for at stifte en virksomhed. I Erhvervsstyrelsens registreringssystem ligger imidlertid indlejret en række kontroller, så alle registreringer vedrørende kapitalselskaber valideres og risikoscores af Erhvervsstyrelsen forud for registrering. De indtastede oplysninger valideres via data, for eksempel adresse- og CPR-oplysninger, ligesom en række risikobaserede kontroller overvåger alle registreringer i nær realtid.

På trods af Erhvervsstyrelsens risikobaserede kontrol er en række sårbarheder fortsat tilstede såsom risikoen for stråmandsvirksomheder og masseoprettelse af selskaber til momsbedrageri, fakturafabrikker og skraldespandsselskaber. Som vist i kapitel 4 *Sårbarheder* er Danmark et af de nemmeste lande at oprette og drive virksomhed i, hvilket har den indbyggede konsekvens, at kriminelle selskaber kan være i cirkulation og have kortere levetider. Det gør det vanskeligt at afdække og efterforske kriminalitet, hvilket fører til et tab i skatte- og afgiftsprovenu.

Nemt at drive virksomhed

Samfundet har de seneste årtier været drevet af et politisk ønske om, at Danmark skal være erhvervsvenligt. Med det følger dog en række sårbarheder. Det er ikke muligt at give en udtømmende liste over disse sårbarheder, men nedenfor beskrives de væsentligste.

Validering af oplysninger ved selskabsregistrering udelukker ikke muligheden for kriminel udnyttelse, hvor det kan være svært at identificere de faktiske bagmænd, hvilket udfordrer hvidvaskbekæmpelsen og begrænser transparens i erhvervslivet.

En anden udfordring for bekæmpelsen af hvidvask er moms- og skattesystemets tillidsbaserede natur, hvor virksomhedernes selvangivelse af oplysninger er udgangspunktet i stedet for eksempelvis forhåndsgodkendelse. Her åbnes muligheden for fiktiv omsætning og falske momsangivelser, eksempelvis i form af momskarruseller, kortlivede selskaber med høj momsaktivitet og fakturafabrikker, hvilket skaber store offentlige provenutab og konkurrenceforvrider til skade for de selskaber, der overholder loven.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det største økonomiske udbytte fra kriminalitet i Danmark stammer fra bedrageri af det offentlige, herunder skatte- og afgiftskriminalitet. I grove bedragerisager kanaliseres udbyttet fra de kriminelle handlinger til udlandet gennem digitale banker og/eller via handler med kryptoaktiver, hvilket slører oprindelsen og udfordrer politiets efterforskningsarbejde.

Virksomheder kan have erhvervskonti i danske pengeinstitutter. Som følge af EU-lovgivning kan de dog også have deres erhvervskonti og dertilhørende NemKonto i udlandet, også uden for EU/EØS.

Boks 82

NemKonto i udlandet

Borgere og virksomheder har mulighed for at have deres NemKonto i udlandet. Det kan være attraktivt, hvis man ønsker at have sin primære kontoforhold uden for Danmark og længere væk fra danske bankers overvågning af kontobevægelser og uden for danske myndigheders umiddelbare rækkevidde.

Stor international handel

Danmark er et attraktivt land at handle i og igennem, fordi det er en del af EU's indre marked, som gør det nemt at flytte varer og transaktioner inden for EU. Det gør det også lettere for kriminelle at flytte penge mellem lande, sløre pengenes oprindelse samt udnytte forskelle mellem medlemslandenes kontrolniveau og håndhævelse af hvidvaskregler. Det er samtidig muligt at oprette selskaber i andre EU-lande og anvende dem i forretningskonstruktioner, som inkluderer Danmark. Kriminelle kan derved bruge kæder af selskaber og strømænd på tværs af lande til at skjule reelt ejerskab og vaske penge gennem tilsyneladende legitime aktiviteter.

Endelig har Danmark en høj legitimitet i form af lav korruption i et internationalt perspektiv, hvilket kan gøre det attraktivt at føre en hvidvaskkæde gennem Danmark.

Øget digitalisering

Danmark er et af verdens mest digitaliserede lande, hvor kommunikation mellem myndigheder, finansielle institutioner og virksomheder ofte foregår digitalt. Det giver fordele, men udgør en stigende sårbarhed i forhold til validering af, hvem kommunikationen foregår med. Sårbarheden forstærkes endvidere af, at myndigheder og centrale private aktører i hvidvaskbekæmpelsen har forsinket og kun delvis informationsudveksling, hvilket skaber huller i hvidvaskkontrollen, som kan anvendes til kriminalitet.

Kontantbaserede brancher

Kriminelle med ulovligt udbytte i kontanter kan placere midlerne i en virksomhed ved at blande dem med lovlig omsætning.

Det fremgår af brancheanalysen i kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* og 4 *Sårbarheder*, at de forpligtede enheder i Danmark ofte underretter om virksomheder med høj kontantomsætning. Hvis virksomheder skal anvendes til hvidvask af større kontante summer, vurderer Hvidvasksekretariatet, at det kræver et netværk af flere virksomheder eller virksomheder af en vis volumen.

Midler fra kriminalitet, der ikke er i kontantform, kan placeres som fiktiv omsætning i servicevirksomheder, som ikke har et stort varelager at holde en kunstigt stor omsætning op imod. Det kan for eksempel være i bygningsservice, konsulentvirksomheder eller vikarbureauer, hvor det kræver et stærkt kundekendskab hos de forpligtede enheder at opdage denne form for hvidvask.

VURDERING AF RISIKO

Det vurderes, at kriminelle bruger komplicerede virksomhedskonstruktioner til at sløre reelt ejerskab og kontrol over virksomheder, der bruges til hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i stort omfang hvidvasker gennem legale virksomhedsstrukturer. Det har blandt andet den konsekvens, at der kan hvidvaskes meget store beløb, og at det er vanskeligere at opdage, da det ofte ligner legal virksomhedsdrift. Hertil kommer, at konkurrenceevnen inden for de udnyttede brancher forvrides, og at økonomien i virksomhederne, der hvidvaskes igennem, bliver ineffektiv. Derudover reduceres statens indtægter, blandt andet som følge af tabte momsindtægter og ubetalte A-skatter, fordi de udnyttede virksomheder ofte lukker med en betydelig gæld til staten. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem legale virksomhedsstrukturer er **høj**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Realkreditinstitutter
- Fondsmæglerselskaber
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Livsforsikring og pension samt pensionsformidlere
- Finansiel leasing
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Udbydere af tjenesteydelser til virksomheder
- Valutavekslingsvirksomheder
- Udbydere af kryptoaktivtjenester

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem legale virksomhedsstrukturer er **høj.**

HANDELSBASERET HVIDVASK 5.2

METODE

Handelsbaseret hvidvask er et samlet udtryk for en række hvidvaskmetoder, der udnytter handel til at skjule eller sløre ulovlige midlers oprindelse. På verdensplan hvidvaskes en stor del af udbyttet fra kriminelle aktiviteter ved, at ellers lovlige varer bruges til hvidvask af ulovlige midler (FATF & Egmont Group 2020). Det er en af de mest komplicerede former for hvidvask, da det ofte sker i samarbejde mellem kriminelle, der kontrollerer virksomheder i flere lande.

Forskellige metoder til handelsbaseret hvidvask

Nogle metoder, kriminelle anvender til handelsbaseret hvidvask, er:

- *Over- og underfakturering af varer og services*, hvor forkerte priser bevidst angives for at flytte midler fra en aktør til en anden.
- *Over- og underdrivelse af handelsvolumener/kvalitet*, hvor der i handelsdokumenter angives urigtig mængde, vægt eller kvalitet, herunder såkaldte 'fantomhandler', som er handler, der aldrig finder sted.
- *Falsk opgivelse af varer*, hvor der på tolddokumenter eller fakturaer angives en anden type varer end den afsendte. Her kan også være tale om genbrug af fakturaer.
- *Tredjepartsbetalinger*, hvor en vare eller ydelse bestilles og leveres mellem to parter, mens betalingen foretages af en tredjepart. (FATF & Egmont Group 2020: 25).

Handelsbaseret hvidvask kan også ske ved handel med serviceydelser såsom konsulentbistand. Dette kaldes også servicebaseret hvidvask og kompliceres af, at handlen ikke ledsages af import af fysiske varer med import- eller eksportdata.

For læsevenligheden samles handels- og servicebaseret hvidvask under betegnelsen *handelsbaseret hvidvask*.

Handelsmarkedets dynamik og de mange forskellige varer og services, der bruges til hvidvask, samt involvering af mange aktører på tværs af jurisdiktioner og strukturen og tempoet i betalingerne betyder, at handelsbaseret hvidvask internationalt vurderes at udgøre en betydelig risiko (FATF & Egmont Group 2020: 7). Handelsbaseret hvidvask kan være vanskeligt at opdage for både forpligtede enheder og myndigheder, da identificeringen heraf ofte kræver flere forskellige oplysninger fra forskellige aktører såsom toldmyndigheder og pengeinstitutter.

Kompleksiteten illustreres i eksemplet øverst på næste side.

I eksemplet hvidvaskes kontanter fra hashhandel for narkobagmænd via minkskind. En narkobagmands salg af hash genererer et stort udbytte i kontanter, som derefter anvendes til at købe højværdivarer i form af minkskind, og det ulovlige udbytte i kontanter indgår nu i minkavlernes sorte økonomi. Narkobagmanden får udstedt en falsk faktura og eksporterer skindene til Kina for at sælge dem videre. Køberne i Kina betaler narkobagmanden for varerne, og derefter kan pengene geninvesteres i ny kriminalitet både i udlandet og i Danmark.

Blandt de forskellige hvidvaskmetoder under begrebet handelsbaseret hvidvask er over- og underfakturering af varer og ydelser typisk blevet vurderet til at være den mest udbredte. I det følgende gennemgås over- og underfakturering af varer og tredjepartsbetalinger, som er de to metoder, Hvidvasksekretariatet vurderer, udgør de største udfordringer i en dansk kontekst.

Boks 83

Hvidvask af narkopenge via mink

I 2025 blev en kinesisk forretningsmand i 40'erne dømt for medvirken til indsmugling af flere hundrede kilo hash og hvidvask af særlig grov beskaffenhed af over 30 millioner kroner via et netværk af minkavlere og mellemmænd.

Den kinesiske forretningsmand, som var bosat i Danmark i over 20 år, drev en minkfarm fra 2013, indtil virksomheden lukkede i 2017. Han blev efterfølgende opkøber af minkskind i Danmark, Syd- og Østeuropa til videresalg i Kina.

Den handelsbaserede hvidvask foregik ved, at manden brugte sine handler med minkskind til at placere, sløre og integrere udbyttet fra omfattende hashsalg, ligesom han udbød hvidvaskservices til andre kriminelle. Handlerne foregik "off-the-books", og hverken de opkøbte skind eller betalingerne fremgik af regnskaberne. Efter opkøb af skindene i Danmark, blev de solgt til købere i Kina.

I 2025 blev den kinesiske forretningsmand idømt fem års fængsel og udvisning med indrejseforbud for bestandigt.

I 2026 er status for sagen, at 11 personer er dømt i komplekset, to sager fortsat verserer i byretten, en sag er afsluttet med endelig frifindelse i byretten, mens en sag, hvor personen blev frifundet i byretten, er anket til landsretten. Tre sager er påtaleopgivet. Se blandt andet (Politi 2025f) og (Politi 2024c).

Over- og underfakturering af varer

Over- og underfakturering fungerer ved, at der handles med varer eller ydelser til en pris, som er højere eller lavere end markedsværdien. Forskellen mellem handelsprisen og varens egentlige værdi gør det muligt at flytte en værdi svarende til prisforskellen.

For at kunne hvidvaske gennem over- og underfakturering af varer skal de kriminelle kontrollere virksomheder i minimum to lande.

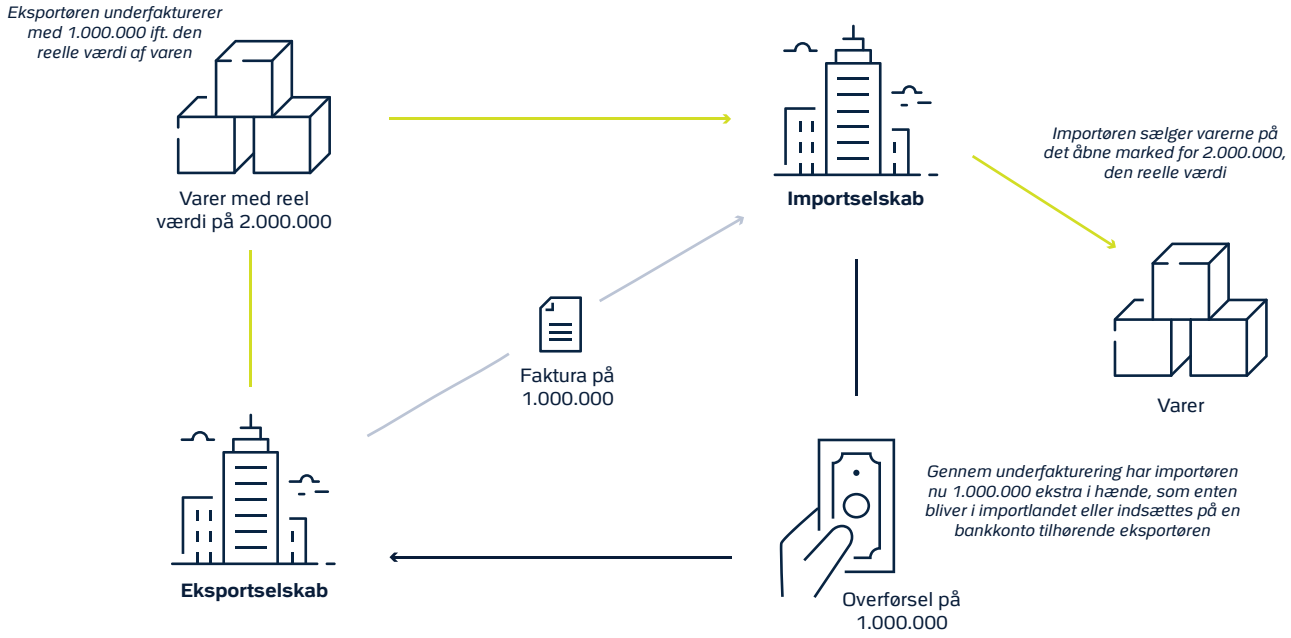
Illustrationen på næste side viser et simpelt eksempel på underfakturering af varer. I eksemplet underfaktureres varer fra et eksportselskab til et importselskab i et andet land. Varerne, som har en reel markedsværdi på to millioner kroner, sælges for en million kroner.

Boks 84

Tre personer er blevet idømt lange fængselsstraffe i danmarkshistoriens største sag om handelsbaseret hvidvask

En 65-årig mand, der tidligere har arbejdet som advokat og været direktør i flere selskaber, blev i Københavns Byret idømt seks og et halvt års fængsel for forsøg på hvidvask af særlig grov beskaffenhed. I sagen, som også er omtalt i boks 55 i afsnittet om facilitatorer, benyttede den dømte sig af handelsbaseret hvidvask til at skjule eller sløre ulovligt udbytte for godt 1,6 milliarder kroner. Transaktionerne skete blandt andet ved, at penge blev ført fra udlandet gennem flere danske selskaber, som den 65-årige var direktør for, til selskaber i andre dele af verden. I selskabernes dokumenter fremgik pengene som betalinger (både over- og underfakturering) for forskellige varer, blandt andet korn. To andre personer, en kvinde på 43 år og en mand på 68 år, blev idømt henholdsvis fem og et halvt år og tre og et halvt års fængsel for deres andel i overtrædelserne.

Illustration 8: Eksempel på hvordan underfakturering kan bruges til hvidvask og til at flytte midler på tværs af landegrænser



Kriminelle kan bruge over- og underfakturering til at flytte meget store værdier rundt i verden med en høj grad af sløring. Der er tale om konstruktioner, som typisk involverer flere former for hvidvask og sammenblanding af legal og illegal handel. Metoden kan derfor anvendes til at udligne mellem organiserede kriminelle netværk såsom narkokarteller i Sydamerika og distributører i Europa. Hvidvasksekretariatet uddyber metoden i udgivelsen *Hvidvask gennem international handel* (Hvidvasksekretariatet 2025b).

Open-account og remburs udgør en risiko

FATF peger på, at afregning af handelsaktiviteter både med open-account og remburs kan udgøre en risiko for handelsbaseret hvidvask. Wolfsberg Group estimerer, at cirka 80 procent af den internationale handel, som behandles af pengeinstitutterne, er open-account handel (FATF & Egmont Group 2020: 13).

Open-account

En open-account handel er et salg, hvor varen sendes og leveres, før betalingen gennemføres. Betalingen gennemføres typisk inden for 90 dage efter modtagelse af varen eller tjenesten, afhængig af kreditaftalen mellem sælger og køber, og sker direkte mellem sælgers og købers konti. Open-accounts er en grundlæggende del af international handel, da den sikrer likviditet og fleksibilitet, men handelsformen kan også udnyttes til at sløre forbindelser mellem forsendelser og transaktioner. Pengeinstitutterne har begrænset mulighed for indblik i handlen, da dokumentationskravene er begrænsede, og de har dermed vanskeligere ved at følge forsendelser og transaktionerne, som sker forskudt (FATF & Egmont Group 2020: 13).

Remburs
Remburs er en metode, hvor sælgeren, ofte en eksportør, anmoder om betaling ved at fremsende eksportdokumenter for de handlede varer til sin bank. Dernæst videresender banken dokumenterne til køberens bank, ofte en importør, som overfører midlerne til sælgerens bank, der overfører midlerne til sælgeren. Bankerne er således en del af handlen, men de verificerer ikke nødvendigvis de involverede dokumenter. Hertil kommer, at dokumenterne i forbindelse med international varehandel ikke altid er standardiserede, hvilket øger risikoen for, at hvidvask ikke opdages. Nogle standardoplysninger skal fremgå ved remburs, herunder oplysninger om parterne i transaktionen, de transporterede varer og kodnings-systemet. Et handelsdokument kan endvidere indeholde en erklæring med bekræftelse på, at dokumentet ikke er forfalsket (FATF & Egmont Group 2020: 13-14).

De kriminelle er dygtigere til at forfalske dokumenter. Øvrige risikoindikatorer for handelstransaktioner kan være sene ændringer i betalingsforpligtelserne, usædvanlige aktiviteter på erhvervskonti og tredjepartsbetalinger fra virksomheder uden relation til handlen (FATF 2021a).

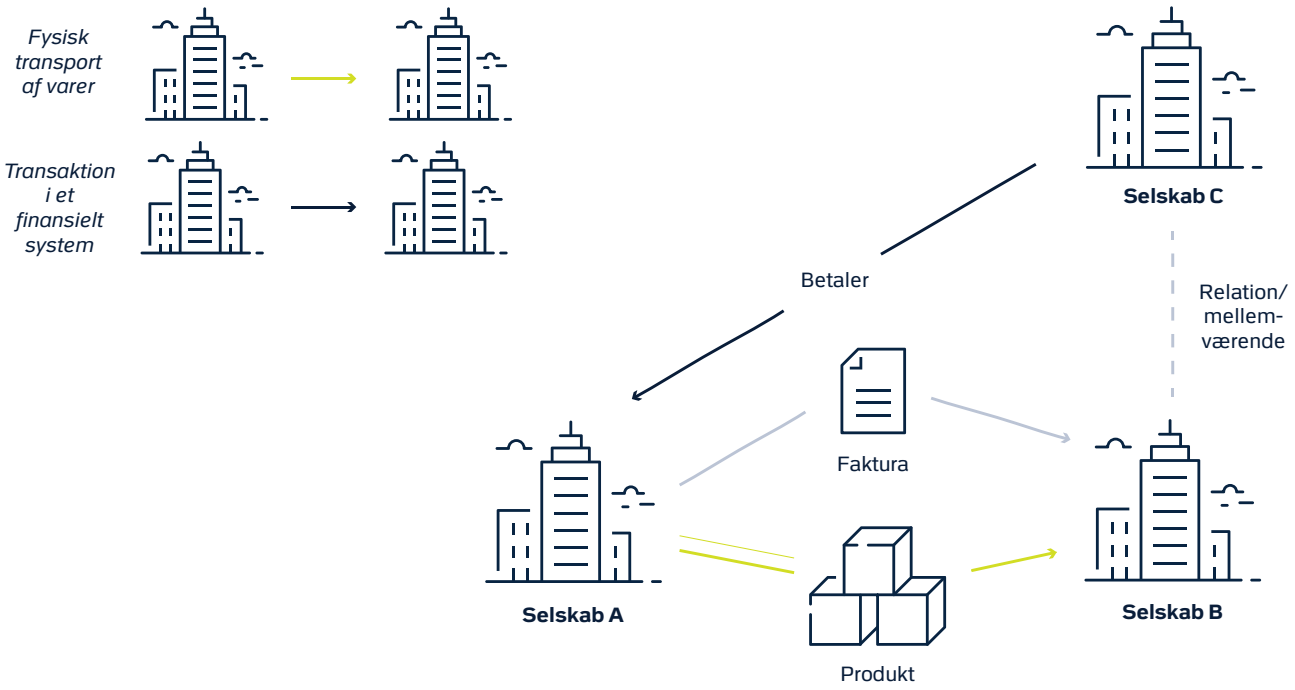
Tredjepartsbetalinger

Tredjepartsbetalinger er, når en vare eller en ydelse bestilles og leveres mellem to parter, mens betalingen foretages af en tredjepart. Der er altså tale om virksomheder eller personer, som betaler regningen for andre. Tredjepartsbetalinger er en måde at overføre værdier mellem to virksomheder.

Eksemplet nedenfor illustrerer, hvordan værdier indirekte er overført fra Selskab C til Selskab B.

Inden for international handel kan selskaber betale hinandens fakturaer af flere legitime årsager. I større virksomheder kan afdelingen, som betaler fakturaen, eksempelvis ligge i et andet land. Tredjepartsbetalinger bruges også til at håndtere valutarisici, hvor én virksomhed betaler en anden virksomheds faktura for at omgå valutarestriktioner, og efterfølgende betales det samme beløb tilbage i en tilladt valuta. Sådanne betalinger anvendes ofte i forbindelse med transaktioner til og fra højrisiko-lande, hvor de lokale banker ikke er integreret i det internationale banksystem eller er underlagt restriktioner. I de tilfælde benyttes en bank i et andet land uden restriktioner til at gennemføre betalingen, og banken udgør tredjeparten.

Illustration 9: Eksempel på tredjepartsbetaling



Endelig bruges tredjepartsbetalinger til at udføre *reverse factoring*. Her "sælger" en importvirksomhed sin faktura til en finansiel virksomhed, der betaler eksportøren, og betalingen sker fra den finansielle virksomhed og ikke importvirksomheden[1].

Sløring gennem tredjepartsbetaling
Tredjepartsbetalinger kan bruges til hvidvask, da tredjepartsbetalinger i sig selv er med til at sløre midlers oprindelse. Det gælder særligt, når det er uklart, hvorfor en virksomhed betaler en faktura for varer eller ydelser, som en anden virksomhed modtager. Sløringen vokser, når ejerskabet i virksomheden, der betaler regningen (tredjeparten), er uklart. Det kan enten være fordi, at det reelle ejerskab ikke er angivet, eksempelvis fordi det ikke er et krav i det pågældende land, eller at ejerskabet er skjult gennem ugennemsigtige ejerskabskonstruktioner. Tredjepartsbetalinger kan udgøre et simpelt modus for hvidvask eller indgå i professionaliserede hvidvaskkonstruktioner.

De fleste underretninger, som Hvidvasksekretariatet har modtaget inden for kategorien handelsbaseret hvidvask, er underretninger med mistanke om hvidvask via tredjepartsbetalinger.

Hvidvasksekretariatet ser eksempler på, at danske pengeinstitutter underretter om betalinger til danske virksomheder, fordi virksomhedens fakturaer betales af andre virksomheder. I mange tilfælde har de betalende selskaber lille eller ingen relation til den fakturerede. Der findes ofte heller ingen forbindelse til branchen eller en geografisk relation. Her har de forpligtede enheder typisk udfordringer med at afklare reelle ejerforhold, eller de har identificeret komplicerede ejerskabskonstruktioner fordelt over flere lande, herunder skattelylande og andre højrisikolande. Der kan være mistanke om, at de anvender front- og dækselskaber på adresser, som ikke afspejler reel virksomhedsdrift, eksempelvis postboksadresser.

Når banken spørger kunden om transaktionen, og hvorfor en tredjepart har betalt for varerne, kan virksomheden ikke tilstrækkeligt gøre rede for, hvorfor fakturaen betales af en anden virksomhed. Her kan den danske virksomhed blive involveret i hvidvask, fordi den, bevidst eller ubevidst, bruges til at overføre værdier mellem den fakturerede virksomhed og den betalende virksomhed.

Der er flere eksempler på tredjepartsbetalinger i Hvidvasksekretariatets temarapport *Tredjepartsbetalinger – en overset hvidvaskkanal?* (Hvidvasksekretariatet 2024).

Omfanget af handelsbaseret hvidvask

FATF vurderer, at en stor del af udbyttet fra kriminelle aktiviteter på verdensplan hvidvaskes ved brug af det internationale handelssystem, blandt andet fordi aktørerne kan gemme sig i de store handelsmængder og mange transaktioner.

Ligesom det er vanskeligt at vurdere omfanget af hvidvask generelt, er det vanskeligt at estimere omfanget af handelsbaseret hvidvask. Hvidvasksekretariatet har i tæt samarbejde med Toldstyrelsen estimeret omfanget af de *potentielt* over- og underfakturerede varer i Danmark, hvilket gennemgås nedenfor.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Hvidvasksekretariatet vurderer, at nogle kriminelle bruger virksomheder og handel til at generere ulovligt udbytte og til at integrere, sløre og placere midlerne gennem international handel.

Risikoen for hvidvask gennem over- og underfakturering afhænger af produkt og land

Risikoen for hvidvask gennem over- og underfakturering varierer med varer og lande, hvor det kan afhænge af varens prisspænd, handelsmængden, variationer i pris og kvalitet skabt af geografiske forskelle.

1. Konkret foregår reverse factoring typisk ved, at importvirksomheden sender en faktura til den finansielle virksomhed, der herefter betaler eksportvirksomheden det skyldige beløb ved afsendelsen af varerne. Importvirksomheden betaler så den finansielle virksomhed et tilsvarende beløb på et senere tidspunkt, typisk når varerne er modtaget.

I samarbejde med Toldstyrelsen har Hvidvasksekretariatet i 2025 analyseret data for handel ind og ud af Danmark i 2023 for at afdække potentialet for under- og overfakturering i Danmark (Hvidvasksekretariatet 2025b).

Analysen estimerer, at mellem 3 og 29 procent af importen til Danmark fra lande uden for EU (tredjelande) potentielt er over- eller underfaktureret, mens det samme gør sig gældende for mellem fem procent og 40 procent af eksporten fra Danmark til tredjelande. I værdi svarer estimaterne af potentialet for over- og underfakturerede varer til mellem 110 og 183 milliarder kroner for import og mellem 190 og 406 milliarder kroner for eksport, hvilket samlet udgør mellem 300 og 589 milliarder kroner. Det er ikke et udtryk for, at hele beløbet hvidvaskes gennem international handel, da der kan være valide årsager til, at varer statistisk fremgår som over- og underfakturerede. Det er et værdimæssigt *estimat* af den potentielle over- og underfakturering.

I analysen er følgende varegrupper oftest over- eller underfaktureret: Naturperler og ædelsten, kork, farmaceutiske produkter, kemikalier- og organiske varer, nikkel og varer deraf, andet animalsk, næringsmidler diverse, musikinstrumenter, uædle metaller, træer og planter, kunst og keramik, fly, bøger og aviser, optisk og medicinsk udstyr, diverse varer af uædle metaller samt gummi. Fælles for disse produkter er, at de er varer med bred prismargin, der kan gøre det vanskeligere for eksempelvis toldmyndighederne eller pengeinstitutterne at vurdere, om prisen er korrekt eller mistænkeligt lav/høj. Det gør det lettere at angive forkert værdi eller forskellig værdi i import- og eksportlandet.

Europol vurderer, at toldområdet er udsat for en markant trussel fra importsvig, hvor især under- eller overfakturering af varens værdi, forkert tarifering og falsk oprindelsesangivelse benyttes til at legitimere transaktioner eller undgå told og afgifter. Ifølge Europol er varer i risikogruppen blandt andet elektronik, tekstiler, smykker, lægemidler, køretøjer, fødevarer, sukker, sko og legetøj, alle med høj omsættelighed og værditæthed (Europol 2025: 75).

Svigsformen antages at blive yderligere forstærket af væksten i e-handel og det stigende antal post og kurerforsendelser til Danmark, hvor kontrolmulighederne er begrænsede. Toldstyrelsen oplyser, at de gennemfører risikobaserede kontroller af varer, der ind- og udføres af Danmark, og har øget fokus på kontrol af post- og kurerforsendelser.

Kriminelle netværk tilpasser sig hurtigt både til varetyper og logistikmuligheder, og speditører, toldrepræsentanter eller toldrådgivere med legitime roller bidrager i nogle tilfælde med teknisk viden, hvilket yderligere professionaliserer svindlen.

Toldstyrelsen oplyser, at speditører udgør en risiko, da de har indgående viden om toldprocesser og vareangivelser. Speditørernes viden kan bruges til svig ved eksempelvis at anvende varekoder, der har mindre risiko for at blive udtaget til kontrol, lavere/højere fortoldning af varer eller omgåelse af sanktioner. Et samarbejde mellem virksomheder og speditører vil ifølge Toldstyrelsen kunne anvendes til at flytte værdier igennem handlen med varer. Speditører er ikke omfattet af hvidvaskreglerne.

Stor international handel via søvejen øger risikoen for hvidvask

Størstedelen af Danmarks udenrigshandel sker via containere til og fra danske havne. Havne udgør kritisk infrastruktur i EU, hvor omkring 90 millioner containere årligt passerer igennem. Af disse underlægges to til ti procent fysisk kontrol. De mange aktører, store varevolumener, transitbevægelser og den høje grad af automatisering skaber mulighed for infiltration, og disse sårbarheder gælder også havne i Danmark. Som det fremgår af kapitel 4 *Sårbarheder*, har danske efterforskninger, hvor Københavns Frihavn er indgået, især omhandlet skatte- og afgiftskriminalitet, narkotikakriminalitet og varemærkeforfalskning. Derudover kan de såkaldte sekundære havne i EU, som Europol advarer om, opleve en stigning i kriminalitet i takt med en øget kontrol i de store havne i Europa (Europol 2023).

Betalingsmetoder for internationale handelstransaktioner kan sløre hvidvask

For at flytte de ulovlige midler gennem handelsbaseret hvidvask skal de ofte ind i det finansielle system, og en af årsagerne til, at det kan være vanskeligt at opdage handelsbaseret hvidvask, er, at betalingerne ofte foregår forskudt af handlerne. Samtidig har de aktører, der monitorerer henholdsvis betalinger og varehandel såsom banker eller andre betalingstjenesteudbydere, ikke umiddelbart adgang til alle relevante oplysninger, der kan afsløre mistænkelig adfærd. Nogle kan se transaktionerne, mens andre kan se varerne, men ikke begge dele.

Svært at bevise

Tredjepartsbetalinger er som nævnt ikke ulovlige i Danmark. Det betyder, at de danske myndigheder skal kunne bevise, at penge, der bruges til at betale en faktura, stammer fra en kriminel handling, for at føre en hvidvasksag. Dette kan være vanskeligt, blandt andet fordi de kriminelle handlinger kan være begået i udlandet.

Virksomheder, der faciliterer betalinger, bør ligeledes være opmærksomme på et hvidvaskpotentiale. Hvidvasksekretariatet er bekendt med danske virksomheder, som modtager penge fra eller sender penge til tredjeparter, der er mistænkt for eller relateret til kriminalitet.

Hvidvasksekretariatet beskriver risikoindikatorer ved forskellige handelsformer i temarapporten om *Handelsbaseret hvidvask*. Se også Hvidvasksekretariatets *Røde flag – tegn på handelsbaseret hvidvask*.

Få underretninger om handelsbaseret hvidvask

Hvidvasksekretariatet modtager relativt få underretninger om handelsbaseret hvidvask. Fra 2022 til 2025 har Hvidvasksekretariatet modtaget godt 1.000 underretninger om handelsbaseret hvidvask, og mere end en tredjedel handler om tredjepartsbetalinger (Metoderapport 2026). Finans Danmark oplyser, at de danske pengeinstitutter har et øget fokus på handelsbaseret hvidvask, og det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at det også gælder myndighederne, som fortsat fremsender flere underretninger om handelsbaseret hvidvask, herunder Toldstyrelsen. Handelsbaseret hvidvask har også været et fokuspunkt for Finanstilsynet i flere inspektioner.

Typisk vil underretninger om over- og underfakturering fremstå som enkeltsager og underrettes som mistanke om skatte- og afgiftssvig. At kunne genkende disse aktiviteter som handelsbaseret hvidvask kræver en sammenstilling af informationer fra forskellige aktører, såsom toldmyndigheder, banker, revisorer og advokater, der undrer sig over salg af varer til særlige områder, rejseruter, unødige omladninger, mistænkelige virksomhedskonstruktioner, uforklarlige tredjepartsbetalinger og ineffektive distributionskæder.

Som det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*, er antallet af underretninger med transaktioner mellem Danmark og udlandet stigende. I 2025 udgjorde andelen af underretninger med transaktioner til/fra udlandet 28 procent af det samlede antal underretninger med transaktioner, men selv hvis alle underretninger om mistænkelige transaktioner til og fra udlandet omhandlede handelsbaseret hvidvask, ville størrelsen ikke nærme sig de niveauer, FATF angiver i sin risikovurdering af handelsbaseret hvidvask. Hvidvasksekretariatet vurderer dog, at der er et stort mørketal på området i Danmark.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at de relativt få underretninger om handelsbaseret hvidvask derfor skal ses som et udtryk for, at det er vanskeligt for de forpligtede enheder at identificere handelsbaseret hvidvask, snarere end at omfanget af handelsbaseret hvidvask er småt.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle bruger virksomheder og international varehandel til handelsbaseret hvidvask af ulovlige midler. Det skyldes, at meget store beløb kan hvidvaskes ved international varehandel, at metoderne er tilgængelige, og at opdagelsesrisikoen er begrænset.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i stort omfang hvidvasker gennem handelsbaseret hvidvask. Det har blandt andet den konsekvens, at hvidvasken bliver mere omfattende og vanskelig at identificere, når værdier forklædes som varehandler på tværs af landegrænser. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem handelsbaseret hvidvask er **høj**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Udbydere af tjenesteydelser til virksomheder

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem handelsbaseret hvidvask er **høj.**

5.3 FIKTIVE FAKTURAER

METODE

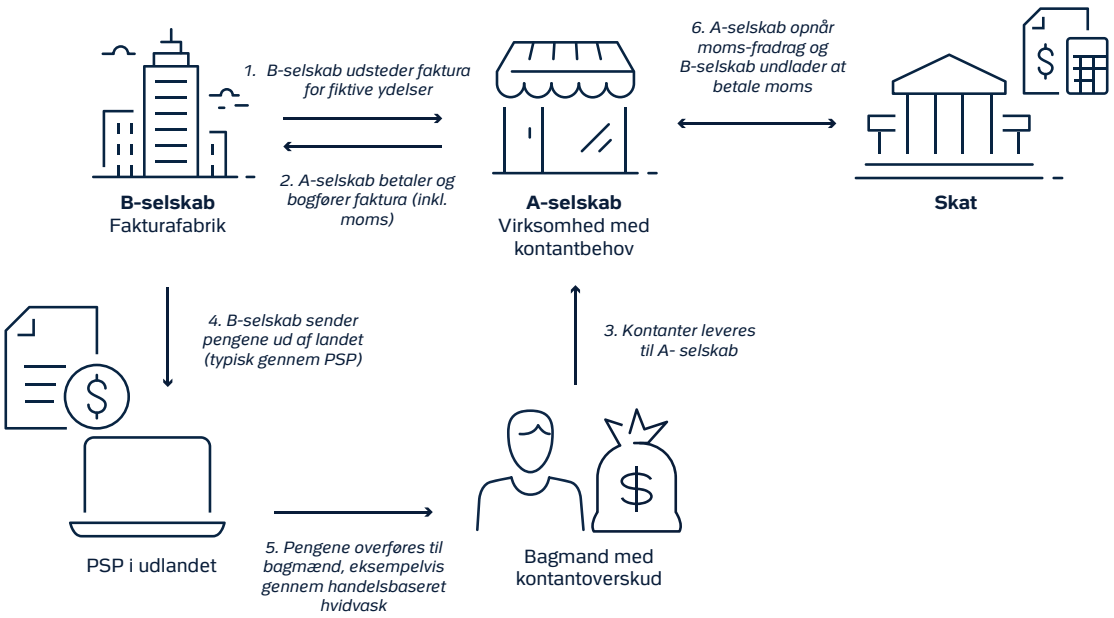
Handel med fiktive fakturaer ved brug af fakturafabrikker er ofte tæt forbundet med før-forbrydelsernes skatte- og afgiftsunddragelse, som vurderes at udgøre en af de største trusler på hvidvaskområdet. I en klassisk fakturafabrik har bagmændene kontanter, der skal vaskes hvide, mens en række virksomheder aftager disse kontanter for at unddrage skat og moms. De til lejligheden fremstillede, fiktive fakturaer får byttehandlen til at fremstå lovlig.

Fakturafabrikker – også kaldet *B-selskaber* – hvidvasker penge ved at sælge fiktive fakturaer. En faktura er fiktiv, når ydelsen eller varen ikke leveres. De kunder, som fakturafabrikken handler med – også kaldet *A-selskaber* – betaler de fiktive fakturaer og får i stedet udleveret kontanter, der er udbytte af kriminalitet. Kontanterne bruger de eksempelvis til sort aflønning af arbejdskraft, betaling for illegale varer og tjenester eller som maskeret udbytte. Fakturafabrikkens bagmænd kan enten være kriminelle med kontanter, der skal hvidvaskes, eller være facilitatorer, der styrer en eller flere fakturafabrikker.

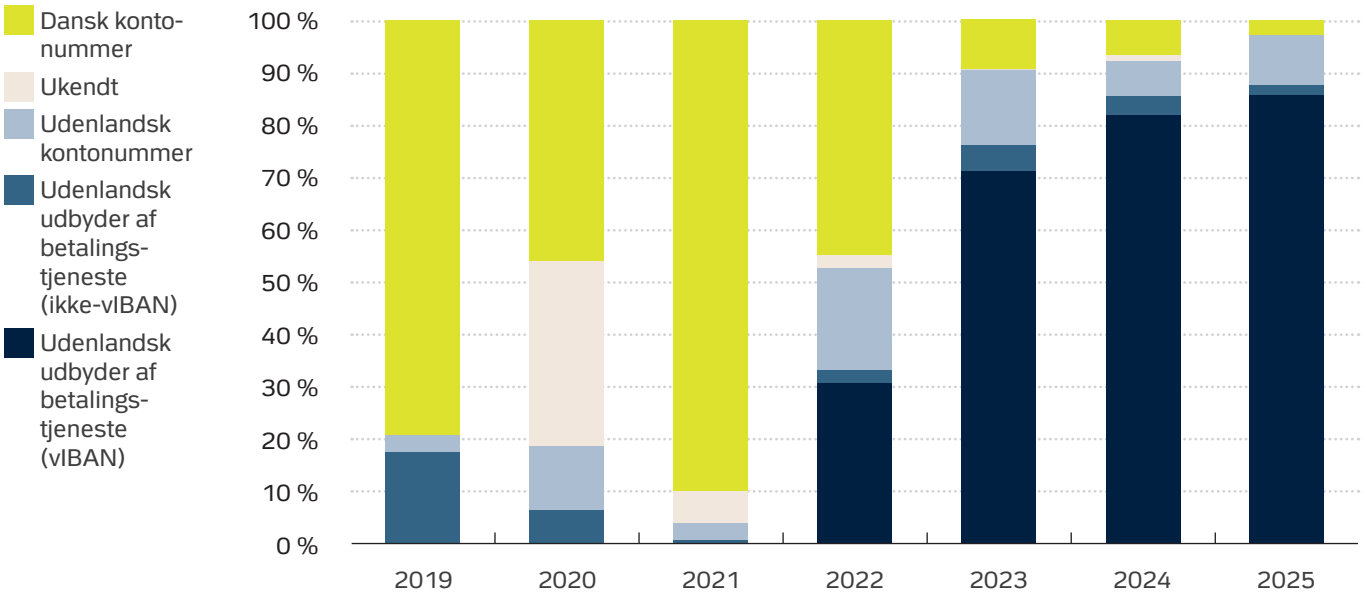
- Som det fremgår af illustrationen nedenfor, udsteder fakturafabrikken en fiktiv faktura (1).
- Kunden betaler den fiktive faktura ved overførsel fra kundens konto til fakturafabrikkens konto (2).
- Efterfølgende modtager kunden en returbetaling for fakturabeløbet fratrukket fakturafabrikkens gebyr (3). Returbetalingen sker i kontanter eller overføres til en konto, som kunden disponerer over, eksempelvis i udlandet.
- Fakturafabrikken fører ofte pengene fra fakturabetalingerne ud af landet, eksempelvis via en udenlandsk udbyder af betalingstjenester (Payment Service Provider, PSP) (4).
- Pengene sendes herfra til bagmændene (5).
- Kunden bruger den fiktive faktura til at opnå momsfradrag, og fakturafabrikken undlader at afregne moms (6).

Kontanterne kan anvendes til sort aflønning af arbejdskraft, hvorved både A-skat og AM-bidrag unddrages.

Illustration 10: Et kredsløb for en fakturafabrik



Figur 15 De analyserede fakturafabrikker modtager i stigende grad betalinger via vIBAN'er



Kilde: Hvidvasksekretariatets egne beregninger på baggrund af underretninger om cirka 190 formodede fakturafabrikker i fra 2019 til 2025.

Note: Fordeling af hvilke kontotyper, der faktureres til, opgjort på antal betalinger og fakturaer fra 2019 til 2025.
Figuren er opdateret i forhold til versionen i Hvidvasksekretariatets temarapport om fakturafabrikker og vIBAN'er.

Skattestyrelsen oplyser, at de manglende A-skatter og AM-bidrag udgør et større unddraget beløb end den unddragne moms.

Fakturafabrikkerne benytter udenlandske betalingstjenesteudbydere

Ifølge Hvidvasksekretariatets temarapport *Fiktive fakturaer og virtuelle konti* (Hvidvasksekretariatet 2025) modtager fakturafabrikker i stigende grad betalinger for de fiktive fakturaer via såkaldte virtuelle IBAN'er (vIBAN) hos udenlandske udbydere af betalingstjenester frem for på konti hos de danske pengeinstitutter. Virtuelle IBAN'er er beskrevet i kapitel 2 *Danmark frem mod 2030*, og de sårbarheder, teknologien medfører, er beskrevet i kapitel 4 *Sårbarheder*.

Analysen i temarapporten viser, at cirka tre ud af fire af de identificerede fiktive fakturaer blev betalt via vIBAN i 2023 og 2024. Tendensen er fortsat i 2025, hvor cirka 85 procent af de identificerede fiktive fakturaer betales via vIBAN'er.

Blandt de 190 fakturafabrikker, som Hvidvasksekretariatet har analyseret i omtalte temarapport, er de fleste fakturafabrikker ApS'er, som er oprettet specifikt med henblik på hvidvask.

De drives ofte ved hjælp af stråmænd, men styres af personer med forstand på at drive en fakturafabrik. Selvom de fleste fakturafabrikker er ApS'er, oplever Skattestyrelsen en stigning i enkeltmandsvirksomheder blandt fakturafabrikkerne. Bagmændene er sjældent registreret som ejere eller direktører.

Danske virksomheder køber fakturafabrikkernes fiktive fakturaer for at skaffe sig kontanter til aflønning af sort arbejde og unddrage statskassen for moms og skat. Hvidvasksekretariatets temarapport viser, at A-selskaberne benytter sig af flere forskellige fakturafabrikker, hvor køberne oftest er virksomheder med legale indtægter fra drift, som efterspørger kontanter til aflønning.

Opgørelserne viser, at både A- og B-selskaberne opererer inden for brancher med et stort behov for arbejdskraft, ofte ufaglært, ligesom det er brancher, hvor behovet for arbejdskraft svinger hen over året, eksempelvis byggebranchen og andre servicebrancher som rengøring, transport og vikartjenester.

Nyere sager viser, at fakturafabrikker også modtager betaling for fiktive fakturaer i kryptovaluta. I stedet for et bankkontonummer angiver fakturaen en wallet, hvor pengene skal indbetales.

Boks 85

Sager mod købere af fiktive fakturaer

Efter flere års indsats mod fakturafabrikker har politiet og anklagemyndigheden retsforfulgt en række kunder, der køber fiktive fakturaer. NSK har rejst de første fire prøvesager, hvoraf tre ud af fire er afgjort i byretten. I alle tre er sket domsfældelser. Den afgjorte sag omhandlede et murerfirma, der havde købt fiktive fakturaer af en fakturafabrik for cirka tre millioner kroner. De to indehavere af selskabet blev idømt et år og tre måneders fængsel for selvhvidvask og momssvig. De øvrige prøvesager er alle mod virksomheder i service- og håndværkerbranchen. NSK betragter sagerne som et juridisk nybrud i Danmark, da det er de første sager med domme for selvhvidvask ved køb af fiktive fakturaer (NSK september 2025).

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

I fakturafabrikker indgår stråmænd som virksomhedsejere, men deres egentlige bagmænd er blandt andre organiserede kriminelle netværk og grupper. De udnytter, at det er hurtigt og nemt at vaske penge hvide gennem fiktive handler, og at det er nemt og hurtigt at oprette en ny virksomhed, når fakturafabrikken lukkes med gæld til det offentlige.

Hastigheden i systemet udfordrer myndighederne, og når bagmændene benytter sig af vIBAN'er i udlandet, er det vanskeligt for de nationale myndigheder at følge med.

Som med andre hvidvaskformer er det svært at komme med et konkret bud på omfanget af handel med fiktive faktura gennem fakturafabrikker. Den omtalte temarapport baserer sig på data vedrørende cirka 190 fakturafabrikker, der fra 2017-2024 har udstedt fiktive fakturaer for cirka 6,1 milliarder kroner og kreditnotaer for godt 1,2 milliarder kroner, begge inklusive moms. Hvidvasksekretariatet vurderer, at det egentlige omfang er større (Hvidvasksekretariatet 2025).

Når fakturafabrikker i stigende grad tager imod fakturabetalinger via vIBAN'er hos udenlandske udbydere af betalingstjenester, bliver det tilsvarende vanskeligt for danske forpligtede enheder og myndigheder at opdage de mistænkelige transaktioner.

Boks 86

Selvhvidvask af 13,9 millioner kroner gennem fiktive fakturaer

En 48-årig mand blev i 2026 idømt en fængselsstraf på to år for hvidvask af særlig grov beskaffenhed af 13,9 millioner og moms- og skattesvig af grov karakter.

Manden blev dømt for at have hvidvasket over 13,9 millioner kroner ved at betale fiktive fakturaer i perioden fra januar 2024 til februar 2026 gennem forskellige virksomheder, som han var direktør for og reel ejer af. Fakturaerne blev udstedt af forskellige selskaber, der fungerede som fakturafabrikker, og flere af selskaberne havde forbindelse til to mænd, der ligeledes blev idømt fængselsstraffe for hvidvask i samme sagskompleks.

Da den 48-årige havde ladet de fiktive fakturaer indgå i sit selskabs regnskab, blev han tillige dømt for moms- og skattesvig for samlet over ti millioner kroner, idet han havde unddraget det offentlige A-skat og arbejdsmarkedsbidrag samt havde indgivet urigtige oplysninger i forbindelse med indberetning af moms.

Foruden fængselsstraffen blev den dømte frakendt retten til at deltage i ledelsen af erhvervsvirksomheder i Danmark og i udlandet uden at hæfte personligt og ubegrænset for virksomhedens forpligtelser samt idømt en tillægsbøde på 20.130.000 kroner og erstatning til Skattestyrelsen på 10.069.232 kroner. Endelig blev der konfiskeret cirka 1.500.000 kroner (NSK juli 2026).

Fakturafabrikkernes bagmænd udnytter her, at de finansielle systemer er internationale, og at betalingskæderne er længere.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i stort omfang hvidvasker gennem fiktive fakturaer. Det har blandt andet den konsekvens, at statens skatteindtægter falder. Endvidere er det konkurrenceforvridende og bidrager til at understøtte sort arbejde, herunder organiseret sort arbejde, samt undergrundsøkonomier.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem fiktive fakturaer er **høj**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem fiktive fakturaer er **høj.**

UFORMELLE PENGE-SYSTEMER 5.4

METODE

I Danmark findes der, parallelt med den formelle, regulerede økonomi, en undergrundsøkonomi, som er særligt attraktiv for organiserede kriminelle. Inden for denne undergrundsøkonomi findes undergrundsbanker, som tilbyder services til kriminelle.

En del af de uformelle pengesystemer udgøres af undergrundsbanker. Undergrundsbanker udbyder en række finansielle tjenesteydelser såsom transport af kontanter, valutaveksling, pengeoverførsler, kreditter og handel med kryptovaluta. Undergrundsbankerne understøtter med finansiering ved køb af narkotika og våben samt hvidvask og anbringelse af midler i udlandet.

Finanspolisen i Sverige udgav i 2025 en rapport om undergrundsbanker i Sverige (Finanspolisen 2025). I rapporten vurderer Finanspolisen, at der formentlig hvidvaskes flere milliarder svenske kroner om året i undergrundsbanker i Sverige.

De valutaer, der håndteres i undergrundsbanker i Sverige, er primært svenske kroner og til en vis grad også euro og amerikanske dollars samt norske og danske kroner. Det ulovlige udbytte fra kriminalitet transporteres eller sendes fra Sverige til udlandet, og Finanspolisen vurderer, at Tyrkiet spiller en central rolle, når penge fra kriminalitet i Sverige skal placeres i banksystemet. Pengestrømmene går også til europæiske lande, såsom Norge, Danmark, Tyskland, Holland, Belgien, Spanien og Grækenland.

Boks 87

Seks anholdt for at drive undergrundsbank

I december 2025 blev seks personer anholdt af Københavns politi, herunder fire som anses for at have tilknytning til den forbudte bande LTF. De er sigtet for at drive en undergrundsbank. De seks mænd mistænkes for at have bidraget til hvidvask af millioner af kroner i kontanter gennem en kæde af handlinger og transaktioner. Kæden involverer blandt andet udveksling af fakturaer mellem firmaer med relation til netværket, transaktioner af kryptovaluta og afsætning af kontanter til blandt andet sort arbejdskraft (Politi 2025).

Undergrundsbankerne servicerer mange forskellige organiserede kriminelle og er typisk ikke bundet til grupper, netværk eller diasporiske forbindelser.

Undergrundsbankerne kan råde over flere hundrede virksomheder og bankkonti i forskellige lande, herunder skattelylande. Yderligere driver de organiserede muldyrsnetværk og køber ydelser ved professionelle aktører, der integrerer pengene i legale økonomier.

Undergrundsbankerne understøttes af uformelle pengeoverførselssystemer som hawala i forskellige lande eksempelvis Tyrkiet.

Hvidvasknetværk i Danmark bruger også uformelle pengesystemer. Netværkene servicerer forskellige organiserede kriminelle grupper, eller de har partnere, som kan udføre den efterspurgte service. Det gælder for eksempel valutaveksling, pengeoverførsler eller handel med kryptovaluta. Hvidvasksekretariatet er bekendt med kriminelle aktører, grupper og netværk, der veksler kontanter for kryptoaktiver uden om det formelle system.

Nogle undergrundsbanker fordeler sig på flere jurisdiktioner. Disse netværk kan omfatte nationale og regionale organiserede kriminelle grupperinger, og ofte er kun dele af netværkene synlige i det enkelte land. Der kan således være aktører, som identificeres i Danmark som en organiseret kriminel gruppering, der udøver hawala, men som også indgår i en international undergrundsbank, de danske myndigheder ikke kan se.

Ved brug af undergrundsbanker undgår kriminelle kontrol og transaktionsovervågning i banker samt overvågning fra myndighederne, hvilket gør det vanskeligt at identificere de kriminelle og deres aktiviteter. Som det fremgår af kapitel 4 *Sårbarheder*, vurderer Hvidvasksekretariatet, at der er en større efterspørgsel efter hvidvaskservices i Danmark i forbindelse med kontanter.

Finanstilsynet oplyser, med forbehold, at mængden af modtagne kontanter i danske banker er faldende, og at der ses en nogenlunde stabil veksling blandt valutavekslingsvirksomhederne. Det kan indikere, at vekselaktiviteten forgår uden om det legale system.

Hawala

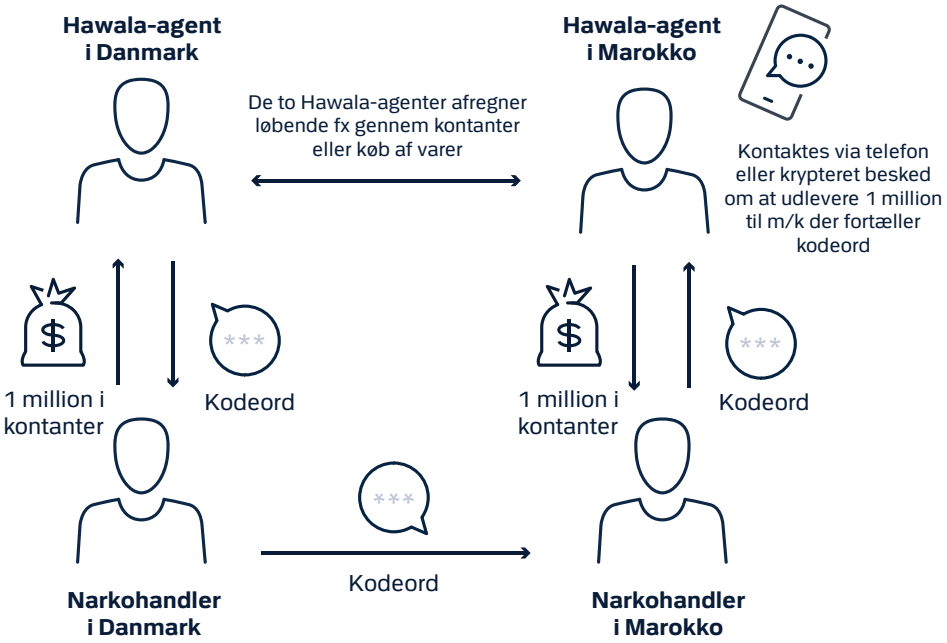
Mens undergrundsbankvirksomheder tilbyder en bred vifte af finansielle ydelser, tilbyder hawala-aktører hovedsaligt internationale pengeoverførsler fra et land til et andet.

Hawala er betegnelsen for et uformelt pengeoverførselssystem med historiske rødder i Mellemøsten. Netværkene består af uafhængige mæglere i forskellige lande og er baseret på tillid mellem de implicerede parter. Gennem hawala-systemet kan kunder overføre penge mellem to eller flere lande med hjælp fra to eller flere hawala-agenter uden en egentlig transaktion mellem parterne og uden at pengene flytter sig fysisk over grænser.

I eksemplet øverst på næste side indbetales pengene i Danmark og udbetales i Marokko, men der sker ingen overførsel til Marokko. Afregningen mellem hawala-agenten i Danmark og hawala-kollegaen i Marokko udlignes ikke nødvendigvis gennem fysisk og/eller digital flytning af penge fra Danmark, men kan i stedet ske gennem andre internationale transaktioner såsom over- og underfakturering af handel med legale varer eller ved kontantudligning gennem ind- og udførsel af kontanter til et tredjeland (FATF 2013: 15-16).

Hawala benyttes i visse kriminelle miljøer i Danmark og Europa. Hawala-aktiviteter har ofte en diasporisk forbindelse, hvilket vil sige, at udbyderen af hawala og personerne, der køber ydelsen, har oprindelse i samme geografiske områder. Hawala kan også anvendes af personer med behov for at sende penge til pårørende i andre lande med begrænset finansiel infrastruktur.

Illustration 11: Eksempel på hawalaoverførsel



Hawala-virksomheder er ofte knyttet til rejsebranchen, import-/eksportvirksomhed og kontanttunge virksomheder såsom kiosker, neglesaloner, frisører og skønhedssaloner (Europa-Kommissionen 2022: 83-84).

Hawala-virksomheder i Danmark indgår i forbindelse med hvidvask i fakturafabrikker, hvor danske hawala-agenter blandt andet kan fremskaffe de kontanter, som fakturafabrikkerne sælger til A-selskaberne. Hawala-agenterne indgår også, når store beløb overføres fra danske selskaber til udenlandske selskaber og i forbindelse med afregning mellem hawala-agenter i flere lande.

Kinesiske undergrundsbanker

Kinesiske undergrundsbanker udfordrer i stigende grad myndighedernes kontrol med pengeoverførsler og international bekæmpelse af hvidvask. Det vurderer amerikanske Financial Crimes Enforcement Network (FinCEN 2025). Undergrundsbankerne er konstrueret til at flytte penge mellem lande uden om de formelle pengeoverførselssystemer, hvilket gør det vanskeligt for myndighederne at føre kontrol.

FinCEN beskriver *kinesiske undergrundsbanker* som illegale finansielle netværk, der ofte bruges til at facilitere pengeoverførsler, hvidvask og finansiering af ulovlige aktiviteter, primært mellem Kina og andre lande.

Boks 88

Hawala-mand dømt for hvidvask

En 49-årig mand blev ved Københavns Byret fundet skyldig i omfattende hvidvask ved at have modtaget, konverteret og overført ikke under 58 millioner kroner til udlandet. Retten lagde ved strafudmålingen vægt på domfældtes professionelle rolle som "Hawala"-mand og idømte ham fem års fængsel samt konfiskation af et skønsmæssigt fastsat udbytte på seks millioner kroner. En del af dommen blev anket til landsretten. Hvor han i byretten var dømt for hvidvask, fastslog landsretten, at han også var medansvarlig for handel med narkotika. Landsretten fastsatte en straf på ni års fængsel (Politiken 2025).

Boks 89

Kinesisk netværk anholdt for handelsbaseret hvidvask gennem højværdivarer

13 kinesiske statsborgere med bopæl i Danmark og én dansk statsborger blev i august 2026 anholdt og sigtet i en sag om omfattende hvidvask og momssvig. NSK mistænker, at hvidvasken blandt andet er foregået gennem handelsbaseret hvidvask, ved at personer i et organiseret netværk har købt, eller har fået andre til at købe, luksusvarer, som for eksempel meget værdifulde designertasker, for penge, der stammer fra kriminalitet. Efterfølgende er taskerne blevet solgt til personer og selskaber både i og uden for Danmark for at sløre pengenes oprindelse.Mistanken går videre på, at personer i netværket uberettiget har søgt om momsrefusion for salget af luksusvarer til udenlandske købere, og at der dermed har været tale om grov momssvig. Sigtelserne om både hvidvask og momssvig omfatter overordnet en periode fra juli 2016 til august 2026.

To ansatte i en luksusvarebutik centralt i København er også sigtet for hvidvask i sagen. NSK mistænker, at de har faciliteret salg af varer fra butikken og givet købsfakturaer fiktive oplysninger om identitet og adresse på køberne (Politi 2026c). En af de to butiksansatte har i oktober 2026 tilstået at have medvirket til hvidvask og er idømt to års fængsel samt udvisning med indrejseforbud i seks år.

Systemet for de uformelle pengeoverførsler stammer fra Kina og kaldes *Fei Chi'en*, 'Flyvende Penge', fordi midlerne ikke flyttes fysisk. Kinesisk undergrundsbankvirksomhed er, i lighed med hawala-systemet, i høj grad baseret på tillid mellem de implicerede parter og er reguleret af såkaldt *guanxi* (kinesisk begreb for sociale relationer).

Ved overførsel afleverer en kriminel eksempelvis et kontantbeløb hos en kinesisk undergrundsbankoperatør, som kontakter en anden operatør et andet sted i verden. Sidstnævnte udbetaler, gerne efter en sløringsproces, et tilsvarende beløb til kundens samarbejdspartner eller repræsentant.

De kinesiske undergrundsbanker adskiller sig fra andre undergrundsbanker i deres funktion og operationelle metoder, og der er typisk tale om internationale netværk med stærke forbindelser til Kina. Kinesiske undergrundsbanker er i høj grad involveret i at understøtte aktiviteter såsom hvidvask, ulovlig handel, skattely og finansiering af organiseret kriminalitet, og det er almindeligt, at de hjælper kinesiske borgere med at undgå Kinas kapitalregler. Det inkluderer at hjælpe kinesiske borgere med at sende penge ud af landet for at undgå Kinas kontrol med kapitalstrømme eller hjælpe kinesiske virksomheder med at omgå finansielle reguleringer (NCA 2019).

Kinesiske undergrundsbanker er stærkt hierarkisk opbygget med adgang til store netværk og et system, hvor flere mellemmænd er involveret, hvilket gør det vanskeligere at spore transaktionerne. Mange af de personer, der opererer i kinesiske undergrundsbanker, er kinesiske borgere eller individer med tæt tilknytning til Kina. Det giver netværkene en fordel i forhold til sprog og kultur, skaber adgang til markedet i Kina og vanskeliggør efterforskning.

FinCEN nævner, at kinesiske undergrundsbanker anvender *spejltransaktioner* (eng. mirror-trading), handelsbaseret hvidvask og muldyr til at deponere penge eller købe højværdiv arer, som sendes videre. Når muldyr køber på vegne af andre, kaldes det *daigou-købere*. I det kinesiske daigou-system opkøbes luksusvarer, eksempelvis pelsvarer, dyre tasker og ure, af kinesere i udlandet til videresalg i Kina. Når disse varer købes med ulovlige midler, er det hvidvask via daigou. Højværdivarer og daigou behandles senere i kapitlet.

Kinesiske undergrundsbanker har i løbet af få år udviklet sig til ledende hvidvaskaktører og servicerer kriminelle grupper, netværk og kartel-ler i EU og Nordamerika[1]. Undergrundsbankerne tilbyder billig og hurtig hvidvask af store beløb og benytter en bred vifte af hvidvaskmetoder.

1. Sager i Spanien, Italien og Frankrig viser, at kinesiske undergrundsbanker er hvidvaskpartnere for store organiserede kriminelle netværk i Europa, herunder mafia-organisationer såsom 'Ndrangheta (stor mafia fra Calabrien, Syditalien).

Lokale kinesiske undergrundsbanker indgår ofte i transnationale hvidvasknetværk, og efterforskninger i EU har resulteret i domfældelser og bøder mod kinesiske pengeinstitutter, som er fundet skyldige i hvidvasksamarbejde med kinesiske kriminelle netværk. Efterforskninger i EU-lande viser, at kinesiske undergrundsbanker opererer med en høj grad af organisering og hemmeligholdelse, ligesom de associeres med kontantintensive virksomheder, import- og eksportvirksomheder, rejse- og turistbranchen, transportbranchen, restauranter, asiatiske supermarkeder og luksusvarebranchen.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kinesiske undergrundsbanker eksisterer i Danmark. Efterretningerne handler om, at ulovlig indkomst via muldyr, ofte kinesiske statsborgere, konverteres til værdifulde luksusvarer. Det kan ske ved, at kinesiske statsborgere indsætter kontanter fra ulovligt udbytte på danske bankkonti, hvorfra pengene vaskes hvide ved køb af luksusvarer. Disse varer overdrages efterfølgende til undergrundsbanken, som har omdannet kontanter fra kriminalitet til værdifulde luksusprodukter, der sælges i EU eller på det kinesiske marked, hvor varerne ofte prissættes højere end i Danmark og Europa.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Internationale undergrundsbanker kan facilitere hvidvask af mange milliarder kroner. Finanspolisen i Sverige vurderer, at milliarder af svenske kroner årligt hvidvaskes i undergrundsbanker i Sverige, og Hvidvasksekretariatet vurderer, at det samme gør sig gældende i Danmark.

Undergrundsbanker og lignende hvidvasknetværk servicerer og faciliterer alvorlig organiseret kriminalitet, herunder såkaldt *vold-på-bestilling* (violence-as-a-service), groft skatte- og afgiftssvig, menneskehandel, udnyttelse, prostitution, narkotikakriminalitet og hvidvask.

Europol vurderer, at de fleste kriminelle netværk hvidvasker deres eget ulovlige udbytte, men nogle får hjælp fra andre netværk, herunder netværk med hvidvask som primær aktivitet (Europol 2026: 21, Europol 2024: 10).

Efterspørgslen efter finansielle ydelser fra undergrundsbanker, herunder hvidvask, kommer fra kriminelle i Danmark og udlandet, der forsøger at hvidvaske ulovlige midler via Danmark.

Den hierarkiske organisering og de forskellige ydelser, som undergrundsbankerne kan tilbyde, kræver flere typer af aktører, herunder strå-mændsejere og -direktører, muldyr og kurerer. I de større netværk indgår professionelle rådgivere såsom godkendte revisorer og advokater.

Undergrundsbankerne er en udfordring for det europæiske antihvidvasksystem, og det gælder særligt kinesiske undergrundsbanker, der benytter kinesiske betalingsplatforme og kinesiske banker. Værdier, der flyttes gennem kinesiske betalingsplatforme, er vanskelige for europæiske underretningspligtige og myndigheder at monitere, og udnyttelse af kinesiske undergrundsbanker i Europa udgør således en sårbarhed.

Et øget værn mod hvidvask i de finansielle institutioner formodes at være væsentlig årsag til fremkomsten og udviklingen af undergrundsbanker (Europol 2023b: 13-14). Hertil kommer, at færre kontanter i den legale økonomi medfører, at kriminelle, der skal erhverve eller afhænde kontanter, må benytte uformelle pengesystemer for ikke at vække opsigt hos de forpligtede enheder. Det lave forbrug af kontanter i Danmark kan derved bidrage til øget efterspørgsel efter ydelser fra undergrundsbanker.

Undergrundsbanker udgør en høj risiko i relation til kontanttunge virksomheder såsom dagligvareforretninger, kiosker og restauranter, da det giver mulighed for at kanalisere og skjule ulovlig indkomst gennem tilsyneladende lovlig virksomhed. Virksomhederne kan være ideelle forretninger til at agere som lokale såkaldte kontantpuljer i større undergrundsbanknetværk.

Virksomheder, der handler med højværdivarer, kan være i risiko for at blive brugt til sløring af ulovlige midler, ligesom formelle valutavekslere og pengeoverførselsvirksomheder kan indgå uden at være vidende.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at undergrundsbanker og uformelle pengeoverførselssystemer – uanset om de opererer selvstændigt eller i ly af andre virksomheder, eksempelvis lovlige pengeoverførselsvirksomheder – er hyppigt anvendte i kriminelle miljøer, og at disse kanaler kan bruges til at overføre høje beløb. Opdagelsesrisikoen er begrænset, da det foregår uden om forpligtede enheder.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at pengeinstitutternes overvågning af kundetransaktioner kan føre til en forskydning i de metoder, som kriminelle anvender til at overføre midler. Et fortsat øget værn mod hvidvask i de formelle systemer øger efterspørgslen efter bankaktiviteter i uformelle, internationale systemer. Det gælder også i Danmark, hvor danske og udenlandske aktører hvidvasker penge gennem uformelle pengeoverførsler.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i stort omfang hvidvasker gennem uformelle pengesystemer. Det har den konsekvens, at det bliver vanskeligere at identificere hvidvask, fordi forpligtede enheders indsats ikke virker på transaktioner, der sker i parallelle systemer uden for de etablerede systemer.

Når undergrundsbanker forbindes med andre undergrundsbanker, skabes et internationalt pengemarked, der opererer uden for myndigheders og forpligtede enheders kontrol. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem uformelle pengesystemer er **høj**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Valutavekslingsvirksomheder

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem uformelle pengesystemer er **høj.**

5.5 PENGEOVERFØRSLER OG VALUTAVEKSLING

METODE

Kriminelle udnytter finansielle virksomheder til at overføre ulovlige midler mellem personer, virksomheder og lande. Det kan foregå gennem pengeoverførselsvirksomheder og i valutavekslingsvirksomheder.

Pengeoverførselsvirksomheder faciliterer overførsler mellem en betaler og en modtager uden oprettelse af en konto i hverken betalerens eller modtagerens navn. Mindre erhvervsdrivende såsom kiosker, tankstationer og pakkeshops fungerer ofte som agenter for større udenlandske pengeoverførselsvirksomheder.

Pengeoverførselsvirksomhederne benyttes som regel til at sende penge fra Danmark til udlandet, eksempelvis remitter til herboende personers oprindelseslande. Ved hjælp af *agenter for pengeoverførselsvirksomheder* kan en kundes kontanter overføres med større anonymitet end i et pengeinstitut, da agenten typisk har mindre indsigt i kundens økonomi.

Valutavekslingsvirksomheder tilbyder veksling af kontanter fra én valuta til en anden. De udenlandske bankers stop for modtagelse af dansk valuta har gjort den danske krone mindre attraktiv i udlandet. Når der genereres ulovlige midler i danske kroner, kan det derfor være en fordel at veksle til valuta, der kan anvendes i lande med en større kontantøkonomi eller ringere hvidvaskforanstaltninger end i Danmark.

Hvidvasksekretariatet bemærker, at konvertering af ulovligt udbytte fra en valuta til en anden som led i sløring eller til brug i ny kriminalitet er hvidvask jf. Højesteret ved dom i 2025 (Højesteret 2025).

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Kontanter anvendes i kriminel økonomi, og kriminelle veksler danske kontanter som led i sløring eller for at anvende midlerne i udlandet. Vekslingen kan indirekte foregå ved overførsel af værdier gennem pengeoverførselsvirksomheder, hvilket både gælder kriminelle, der hvidvasker eget udbytte, og professionelle hvidvaskere.

Euro benyttes i kriminelle miljøer på grund af valutaens internationale anvendelse og sedler med høj pålydende værdi. Ved valutaveksling skal der udføres kundekendskabsprocedurer, når transaktionen er 500 euro eller derover, mens grænsen for pengeoverførselsvirksomheder er 1.000 euro. Derfor anvender kriminelle ofte muldyr, når de skal veksle eller overføre penge.

Hvidvasksekretariatet oplever, at pengeoverførselsvirksomheder og valutavekslingsvirksomheder anvendes i forbindelse med organiseret kriminalitet, herunder narkotikakriminalitet samt groft skatte- og afgiftssvig. Hvidvasksekretariatet har oplysninger om pengeoverførselsvirksomheder og valutavekslingsvirksomheder, der transporterer store kontantbeløb til udlandet via fly og bil. Det gælder for valutavekslere, at kunder kan veksle forholdsvist store beløb, og vekselbureauer er tidligere konstateret involveret i større hvidvasksager i Danmark.

Disse services er let tilgængelige, omkostningerne begrænset til gebyrer, og det er forholdsvist nemt at være anonym gennem brug af stråmænd eller muldyr. Såvel valutavekslere som pengeoverførselsvirksomheder har derfor stort potentiale for grænseoverskridende transaktioner.

Da pengeoverførselsvirksomheder typisk drives som tillægsydelser til anden virksomhedsdrift, risikeres kundekendskabsprocedurer og andre hvidvaskforanstaltninger at blive udført utilfredsstillende.

Fordi det er blevet sværere at veksle danske kontanter i udlandet, vurderer Hvidvasksekretariatet, at der er en stigning i kriminelles behov for at veksle kontanter hos valutavekslere i Danmark og foretage pengeoverførsler i udenlandsk valuta, når de ikke kan placere kontanter i det finansielle system på anden vis, eksempelvis gennem fakturafabrikker.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at udfasningen af 1.000-kronesedlen ikke reducerer hvidvaskaktiviteterne i kontanter, da kriminelle bevæger sig mod andre måder at veksle, opbevare og transportere midler såsom veksling til 500-kronesedler, andre valutaer, kryptovaluta og højværdivarer samt brug af fakturafabrikker og kontantomløbet i den kriminelle undergrundsøkonomi.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at hvidvaskrisikoen ved pengeoverførselsvirksomheder og valutavekslingsvirksomheder er høj. Hvidvasksekretariatet lægger vægt på, at tilgængeligheden er udbredt, og at det er muligt at veksle og overføre relativt store beløb til udlandet.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i stort omfang hvidvasker gennem pengeoverførsler og valutaveksling. Hvor det tidligere var muligt at veksle danske kroner i udlandet, kan valutaveksling og pengeoverførsel være en alternativ metode til at føre ulovlige midler ud eller ind af Danmark. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem pengeoverførsler og valutaveksling er **høj**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Valutavekslingsvirksomheder

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem pengeoverførsler og valutaveksling er **høj.**

5.6 KONTANTHÆVNINGER OG -INDSÆTTELSER

METODE

Hvidvasksekretariatet modtager mange underretninger med mistankegrundlag, der handler om kontanter. I 2025 udgjorde underretninger, hvor ord relateret til kontanter indgik, 40 procent af alle underretninger.

Selv om danskerne generelt bruger færre kontanter til betaling og værdiopbevaring, og kontantomløbet er faldet i Danmark i forbindelse med udfasning af 1.000-krone sedlen, er der fortsat mange kontanter i omløb i samfundet, både danske kroner og udenlandsk valuta, herunder euro. Kontanter er fortsat attraktive for kriminelle aktører, og efterspørgslen efter kontanter er høj.

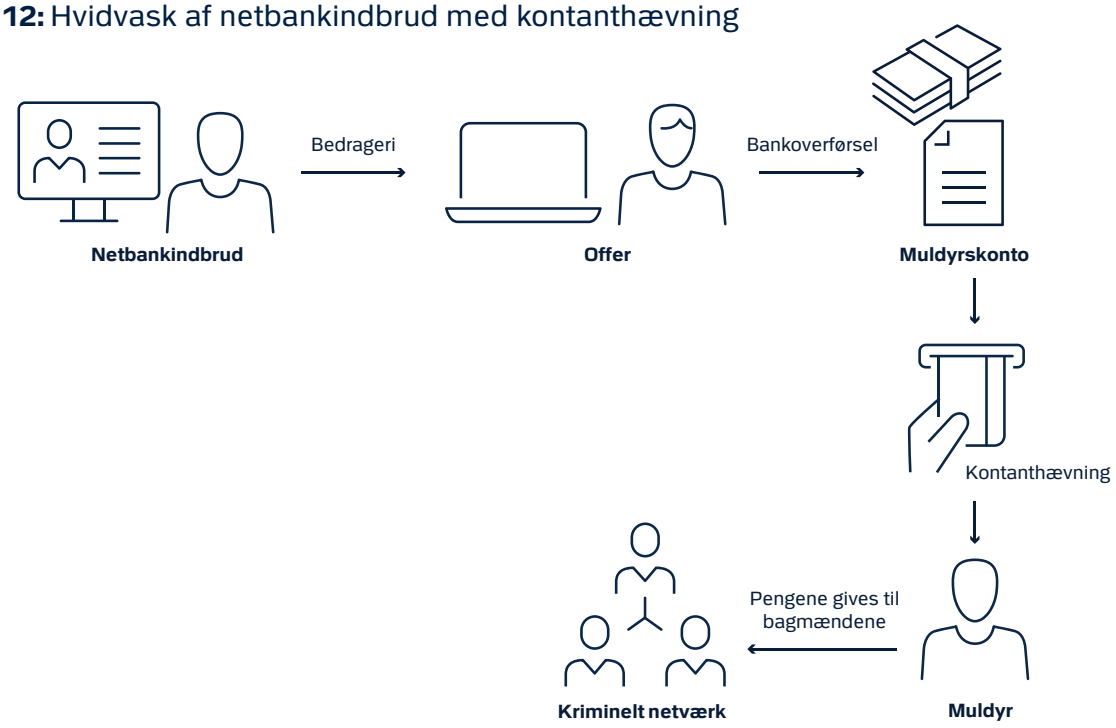
Ifølge Hvidvasksekretariatets temarapport *Hvidvask med kontanter* (Hvidvasksekretariatet 2024) stammer ulovligt kontantudbytte navnligt fra narkotikakriminalitet, menneskehandel, menneskesmugling og groft bedrageri.

For visse kriminalitetsområder gælder det, at udbyttet allerede er i det finansielle system, men hæves i kontanter som en del af hvidvaskprocessen. Det gælder blandt andet it-relateret økonomisk kriminalitet, hvor udbyttet sendes til en eller flere konti, som muldyr efterfølgende hæver.

Kriminelle integrerer ulovlige kontanter i den legale økonomi og bruger kontanter som sløring. Det sker ofte gennem bankernes kontantautomater (ATM) eller gennem private udbyderes hæveautomater.

Flere forskellige typer kriminalitet genererer kontanter, som skal hvidvaskes, men kriminelle med digitalt udbytte bruger også kontanthævninger- og indsættelser som en del af hvidvaskprocessen. Nogle kontantrelaterede hvidvaskmetoder er yderst anvendelige for it-kriminelle til at adskille udbytte fra førforbrydelse og sløre personerne bag kriminaliteten.

Illustration 12: Hvidvask af netbankindbrud med kontanthævning



En kriminel, der begår it-relateret økonomisk kriminalitet såsom netbanksvindel, hvor pengene i første transaktionsled befinder sig i det finansielle system, benytter ofte muldyr til at modtage pengene på deres konti, som de herefter hæver og giver til bagmanden.

Når pengene er hævet i kontanter, kan de indsamles, videreføres gennem uformelle pengesystemer, forbruges eller sløres gennem andre varer, såsom højværdivarer, guld og ædelsten.

På samme måde kan en kriminel med kontanter fra salg af hælervarer, sort arbejde eller menneskehandel undgå at efterlade et digitalt spor til de ulovlige midler, hvis kontanterne indsættes på et muldyrs bankkonto, som dernæst overfører dem til eksempelvis en tredjepart og herefter til bagmanden.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Såvel selvhvidvaskere som organiserede kriminelle og andre kriminelle anvender kontantindsættelser og -hævninger som led i deres hvidvaskaktiviteter. Stigningen i bedrageri og it-relateret økonomisk kriminalitet øger truslen, fordi de også gør brug af kontanthævninger og indsættelser.

Når Hvidvasksekretariatet modtager underretninger om kontantindsættelser og -hævninger, går mistanken ofte på, at midlernes oprindelse ikke kan fastslås, hvilket understreger kontanternes egenskab til sløring og dermed hvidvaskpotentiale.

Isoleret set er kontantindsættelser og -hævninger simple hvidvaskaktiviteter og let tilgængelige. Det er vanskeligt at være anonym, da de forpligtede enheder generelt er opmærksomme på kontanter, hvilket flere steder har ført til begrænsninger på, hvor meget kunderne må hæve. Anvendelsen af muldyr mindsker dog opdagelsesrisikoen for den kriminelle.

Det begrænsede forbrug af kontanter i Danmark betyder, at store kontantbeløb hurtigere vækker mistanke, og kontantforbuddet virker som en barriere mod, at ulovlige midler omsættes til varer eller tjenester, hvilket gør kontanter mindre attraktive. Det kan nedbringe truslen og mindske risikoen for hvidvask via kontantindsættelser- og hævninger.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle til trods for danskernes faldende kontantforbrug fortsat vil anvende kontanthævninger og -indsættelser af danske kroner og euro til hvidvask. Hvidvasksekretariatet forventer, at metoden vil blive brugt til hvidvask af midler, der stammer fra kontantgenererende kriminalitet, og ulovlige digitale midler gennem kontanthævninger og-indsættelser foretaget af muldyr.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i væsentligt omfang hvidvasker gennem kontantindsættelser og -hævninger, særligt ved anvendelse af muldyr. Det har blandt andet den konsekvens, at det bliver vanskeligere at identificere hvidvask, selv når førforbrydelsen har fundet sted digitalt. Kontantforbuddet og pengeinstitutternes monitering har dog en begrænsende effekt. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem kontantindsættelser og -hævninger er **betydelig**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Godkendte revisorer
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter, særligt agenter for pengeoverførselsvirksomheder
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Valutavekslingsvirksomheder

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem kontantindsættelser og -hævninger er **betydelig.**

5.7 IND- OG UDFØRSEL AF LIKVIDE MIDLER I DANMARK

METODE

Likvide midler er her kontanter, investeringsguld og ihændehaverpapirer. I andre sammenhænge omfatter likvide midler også eksempelvis bankindeståender, men her tages sigte på likvide midler, der har en fysisk form og kan transporteres, jf. Skatteforvaltningen u.å.

Overførsel af kontanter mellem lande kan skabe afstand til førforbrydelsen og gøre det vanskeligere for myndighederne at identificere og bekæmpe hvidvask. Kontanter kan ligeledes flyttes over landegrænser, fordi de skal placeres i andre lande eller skal geninvesteres i ny kriminalitet såsom indkøb af våben eller narkotika.

Rejser man med likvide midler svarende til mere end 10.000 euro, skal det angives til Toldstyrelsen. Så længe rejsende deklarerer, at de rejser med kontanter eller tilsvarende likvide midler, er det ikke ulovligt at transportere store kontante beløb ind og ud af Danmark. Deklaration af kontanter betyder alene, at midlerne er angivet til Toldstyrelsen, men midlerne kan fortsat stamme fra kriminalitet. En deklaration kan komme til at give midlerne et skær af legitimitet, og det er væsentligt at bemærke, at angivelse ikke legitimerer midlernes oprindelse.

Kontanter kan alternativt smugles over grænserne.

Det er blevet vanskeligere for kriminelle at integrere kontanter i det traditionelle finansielle system i Danmark, fordi store kontantbeløb vækker opmærksomhed hos de forpligtede enheder. Derfor bruger kriminelle andre metoder til at placere deres kontanter, herunder at omveksle og udføre kontanter til lande med ringere hvidvaskforanstaltninger end Danmark eller til lande med et væsentligt større kontantforbrug, så det er lettere at integrere store mængder kontanter uden at vække mistanke. Det kan eksempelvis være i lande, hvor de kan købe ejendomme for kontanter eller indsætte kontanter i pengeinstitutter uden at redegøre for midlernes oprindelse.

Hvidvasksekretariatet modtager angivelser fra Toldstyrelsen, når en rejsende deklarerer udførsel eller indførsel af likvide midler, såsom kontanter og investeringsguld, svarende til 10.000 euro eller derover. Fra 2022 til 2025 har Toldstyrelsen sendt flere end 7.000 af disse toldangivelser (cross border reports).

Hvis Toldstyrelsen finder en ind-/udførsel af likvide midler mistænkelig, sender styrelsen en underretning af typen SAR, STR eller TFR alt efter, hvad mistanken vedrører. Ligeledes modtager Hvidvasksekretariatet underretninger, når Toldstyrelsen opdager likvide midler uden angivelse. Toldstyrelsen har i perioden sendt 2.700 af disse.

Tabel 20

Underretninger fra Toldstyrelsen fra 2022 til 2025

Underretningstype	2022	2023	2024	2025	I alt
Cross Border Report (BCR)	1.336	2.314	1.613	2.103	7.366
Underretninger (SAR, STR, TFR)	606	730	641	720	2.697

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Opgjort 27. august 2026. Tallene omfatter alle underretninger, Hvidvasksekretariatet har modtaget fra Toldstyrelsen. Underretningerne vedrører dermed også andre forhold end ind- og udførsel af likvide midler.

Der blev fra 2022 til 2025 deklareret likvide midler til udførsel fra Danmark for knap 15 milliarder kroner, hvoraf investeringsguld udgjorde 225 millioner kroner, oplyser Toldstyrelsen. I samme periode blev der deklareret likvide midler til indførsel i Danmark for godt 63 milliarder kroner, hvoraf investeringsguld udgjorde 483 millioner kroner. I alt blev der i perioden deklareret ind- og udførsel af likvide midler for 78 milliarder kroner.

Ind- og udførsel af kontanter

Som beskrevet i kapitel 4 *Sårbarheder* betyder danske bankers stop for tilbagekøb af dansk valuta fra udlandet, at det primært er euro, som føres ind og ud af Danmark. Toldstyrelsen oplyser dog, at dansk valuta fortsat udføres i kontanter til særligt Sverige og Tyskland, men også Holland og Schweiz.

Sverige
I Sverige er valutaveksling af kontanter-til-kontanter ikke omfattet af hvidvaskloven. Det betyder, at danske kriminelle kan udføre både deklareret og udeklareret ulovligt udbytte i kontanter til Sverige for at veksle til en anden valuta, såsom euro, uden at svenske valutavekslingsvirksomheder er forpligtede til at foretage kundekendskabsprocedurer og underrette om mistænkelige aktiviteter.

Hvidvasksekretariatet er også bekendt med, at svenske kroner fragtes fra Sverige til Danmark, hvilket skyldes, at Danmark og Sverige har forskellig lovgivning for ind- og udførsel af kontanter.

I Danmark skal ind- og udførsel af kontantbeløb over 10.000 euro, cirka 75.000 kroner, deklareres. Det har ikke tidligere været et krav i Sverige, såfremt pengene er i transit og efterfølgende transporteres til et andet EU-land. Sverige har dog fået ny lovgivning pr. 1. april 2026, som indfører angivelsespligt for likvide midler ind- eller udført fra andre EU-lande til eller fra Sverige.

Hvor kriminelle tidligere har udført kontanter fra Sverige uden angivelse, er rejsende nu omfattet af angivelsespligten i både Sverige og i Danmark. Det er dog ikke alle midler, der deklareres, da nogle smugles ud af Danmark. En række sager fra Toldstyrelsen har involveret svenske statsborgere, der udførte udeklarerede millioner i svensk valuta gennem Danmark. Toldstyrelsen kan ikke på nuværende grundlag bekræfte, at tendensen er fortsat.

Tyskland
Når kontanter, oftest euro, udføres fra Danmark til Tyskland, kan det skyldes, at Tyskland har en mere omfattende kontantøkonomi end Danmark, og at tyske butikker ikke har en øvre grænse for kontantbetalinger. Det betyder, at man kan tage til Tyskland med kontanter og købe en bil, hvis forhandleren accepterer store kontantbeløb. Per 2026 er der i Tyskland ingen formel beløbsgrænse ved kontanthandler, men ved kontantbetalinger over 10.000 euro skal køberen fremvise legitimation.

Toldstyrelsen havde i 2025 flere sager med personer, der forsøgte at rejse ind i Danmark fra Tyskland uden at angive medbragte kontanter med en værdi svarende til 10.000 euro eller derover.

Boks 90

Smugling af kontanter gav dom for hvidvask

Som også nævnt i kapitel 1 *Hvidvask i Danmark* blev en 24-årig mand fra København idømt 12 års fængsel i en sag om blandt andet hvidvask af knap 140 millioner kroner. Manden faciliterede hvidvask af penge fra handel med narkotika for flere kriminelle organisationer. Han modtog penge i sine guldsmedeforretninger på adresser centralt i København. Pengene blev herefter vekslet fra danske kroner til euro og smuglet ud af Danmark over den dansk-tyske grænse (Politi 2024).

Ulovlig ind- og udførsel af kontanter

Ikke-deklarerede likvide midler kan smugles over grænsen. De transporteres af privatpersoner på fly, skibe og færger, i håndbagagen eller kufferten, i hemmelige rum på biler eller fastgjort til kroppen.

Fra 2022 til 2025 tilbageholdt Toldstyrelsen værdier for godt 54 millioner kroner, heraf 49 millioner kroner i kontanter og 4,5 millioner kroner i investeringsguld. Tallet har i perioden været faldende. Faldet kan skyldes, at de kriminelle har skiftet metode fra kontanter til andre likvide midler eller kryptoaktiver. Toldstyrelsen oplever i stigende grad, at værdier flyttes over landegrænser via investeringsguld, der angives til Toldstyrelsen. Det kan blandt andet skyldes et forsøg på at omgå en øget opdagelsesrisiko i Københavns Lufthavn. Toldstyrelsen bemærker, at opgørelsen er forbundet med usikkerhed, da den beror på en manuel udsøgning.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Hvidvasksekretariatet vurderer, at organiserede kriminelle fortsat flytter kontanter ind og ud af Danmark ved hjælp af professionelle aktører eller muldyr, fordi kontanter fortsat er centrale i den kriminelle økonomi.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at organiserede kriminelle transporterer kontanter over grænsen for at placere dem i udlandet eller reinvestere dem i kriminelle aktiviteter. Nogle af disse kontanter veksles til anden valuta, herunder euro, i vekselbureauer eller gennem uregistrerede vekselerer, inden de udføres.

Euro anvendes i stigende grad i de kriminelle miljøer på grund af valutaens internationale anvendelse og høje pålydende, som gør det nemt at transportere store mængder kontanter.

Af de cirka 78 milliarder kroner, der er deklareret ind eller ud af Danmark fra 2022 til 2025, står vekselbureauer for mere end halvdelen. Privatrejsende ud- og indførte i alt knap 200 millioner kroner fra 2022 til 1. kvartal i 2025. Den resterende del transporteres af pengeoverførselsvirksomheder, krydstogtskibe og andre skibe og pengetransportører.

Hvidvasksekretariatet antager, at størstedelen af de udførte og angivne kontanter fra Danmark stammer fra lovlige forhold og udføres til legale formål af eksempelvis vekselbureauer, der som led i forretningen ind- og udfører midler, samt borgere, der tager penge med på rejser. Men kriminelle flytter også udbytte fra kriminalitet over grænserne.

Toldstyrelsen har hjemmel til at tilbageholde midler, der forsøges udført på et falsk grundlag, for eksempel ved angivelser af falske oplysninger eller ved mistanke om, at kontanter fra mistænkelige forhold forsøges udført. Når Toldstyrelsen får mistanke, skal de kontakte politiet, som kan beslaglægge kontanterne med henblik på konfiskation. Finder politiet ikke grundlag for at rejse tiltale, foretager de et bødeudlæg, såfremt angivelsespligten er overtrådt. Sagen overgår herefter til Toldstyrelsen, der foretager en korrekt angivelse af de likvide midler, således at Hvidvasksekretariatet modtager oplysningerne. Toldstyrelsen har hjemmel til at tilbageholde likvide midler i 72 timer.

Boks 91

Hvidvask af over 900 millioner kroner igennem vekselbureauer

I maj 2024 udførte Københavns Politi en koordineret aktion på forskellige adresser og anholdt 12 mænd for hvidvask af ikke under 900 millioner kroner. Fire af de anholdte er direktører i forskellige vekselbureauer og er sigtet for forsøg på hvidvask af særlig grov beskaffenhed. Den mistænkte hvidvask er foregået hen over en syvårig periode gennem vekselbureauer, hvor både direktører og kurerer har transporteret kontanter ud af landet til en række afrikanske og mellemøstlige lande gennem Københavns Lufthavn (Politi 2024a).

Hvidvasksekretariatet oplever tilfælde, hvor bankkunder ønsker at sende penge til et sanktioneret land, men ikke kan redegøre for kontanternes oprindelse, hvorfor banken afviser anmodningen. Kunden køber i stedet investeringsguld, som eksporteres til udlandet, hvorved værdierne flyttes over landegrænser uden om pengeinstitutterne.

Muligheden for at være anonym afhænger af, hvorvidt de likvide midler deklareres, og opdagelsesrisikoen ved udførsel af kontanter afhænger af grænseovergangen.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at hvidvask gennem ind- og udførsel af kontanter vil fortsætte. Det vurderes dog også, at kontanterne kun i begrænset omfang vil være i danske kroner, da valutaen er mindre attraktiv i udlandet.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at deklareret ind- og udførsel af kontanter, både af private og professionelle værdihåndteringsselskaber, fortsat vil være en attraktiv metode til hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra kriminelle, der udfører kontanter ved hjælp af kurerer og pengetransporter, er betydelig. Det skyldes omfanget af penge udført ad disse kanaler, graden af kontantbaseret kriminalitet og registrerede kriminelles begrænsede mulighed for at rejse med deklarerede midler.

Hertil kommer, at det kræver meget lidt forberedelse og teknisk viden at udføre kontanter, såfremt de deklareres.

Smugling af kontanter kan være forbundet med både omkostninger og risici for kriminelle. Hvidvasksekretariatet vurderer, at Toldstyrelsens og Skattestyrelsens øgede opmærksomhed og indsatser på området på sigt kan mindske risikoen. Det bemærkes, at konsekvenserne ved opdagelse ligeledes skærpes, da bødeniveauet for manglende angivelse er øget i 2026 fra 25 til 40 procent af det medbragte beløb (Skatteforvaltningen 2026).

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i væsentligt omfang hvidvasker gennem ind- og udførsel af likvide midler. Det har blandt andet den konsekvens, at midlerne er vanskelige at spore og giver de kriminelle mulighed for at bruge midlerne på ny kriminalitet, såsom narkotika, eller integrere dem i finansielle systemer i udlandet, hvorfra de kan videresendes til andre lande eller tilbageføres til Danmark. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen for hvidvask gennem ind- og udførsel af likvide midler er **betydelig**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Valutavekslingsvirksomheder

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen for hvidvask gennem ind- og udførsel af likvide midler er **betydelig.**

5.8 FAST EJENDOM

METODE

Ejendomme har en række iboende karakteristika, som gør dem egnede til hvidvask af ulovligt udbytte. Fast ejendom taber sjældent værdi over tid, og det er gennem ejendomme muligt at hvidvaske høje beløb i enkeltstående handler. Ejendomme har også den egenskab, at alt mens de opbevarer værdi for ejeren, kan de anvendes til bolig eller udlejning, som genererer lejeindtægter (FATF 2022). Foruden at købe hele ejendomme for ulovlige midler kan hvidvask gennem ejendomme også foregå ved, at der udføres istandsættelser med arbejdskraft, som aflønnes sort og/eller med materialer, der er anskaffet ulovligt eller for sorte penge.

Hvidvasksekretariatet modtager underretninger, hvor opførelse, handel, udleje og istandsættelse af fast ejendom indgår i mistankegrundlaget. Blandt de simple hvidvaskmetoder er Hvidvasksekretariatet bekendt med underretninger, hvor det mistænkes, at kriminelle grupper og netværk foretager køb og istandsætter ejendomme for ulovligt udbytte. Det kan være udbytte fra kriminalitet, der benyttes til at købe materialer og til at betale sort arbejdskraft, som anvendes til at renovere og værdiforøge en ejendom.

Ligeledes bemærker Hvidvasksekretariatet flere underretninger, hvor ejere af mindre virksomheder mistænkes for at have udeholdt drift fra selskaber, som efterfølgende føres ind i fast ejendom, eksempelvis som afdrag på lån. Når boligen sælges, fremstår gevinsten som legal avance.

Hvidvasksekretariatet oplever gentagende eksempler på underretninger, der vedrører underskudshandler, hvor den ene part umiddelbart taber store værdier.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Både kriminelle aktører og kriminelle grupper og netværk hvidvasker gennem fast ejendom. Det sker, når de køber ejendom, der skal anvendes til deres kriminelle aktiviteter for sorte penge, såsom klubhuse til rockere, lejligheder til prostituerede, erhvervsejendomme til misbrug af legale virksomhedsstrukturer, eller når de erhverver ejendomme til privatbrug og investering.

Det gælder både fast ejendom i Danmark og udlandet. Det er også hvidvask, når personer bruger ulovlige midler til at renovere ejendomme, som derved kan sælges til en højere værdi. Europol vurderer, at de mest trusselsfremkaldende kriminelle netværk i EU benytter ejendomssektoren som en af de primære brancher til hvidvask af deres ulovlige gevinster (Europol 2024: 42).

Med fast ejendom følger en række formalia såsom tinglysning, men hvidvask gennem ejendomme forudsætter ikke specialiseret viden eller teknisk ekspertise, hvorfor metoden kan anvendes bredt. Hvidvasksekretariatet bemærker underretninger, hvor sløring af midler potentielt understøttes af professionelle rådgivere. Det kan være vanskeligt at afdække hvidvask i tilfælde, hvor handlen angår en virksomhed, og fast ejendom indgår som et aktiv i virksomheden.

Ejendomme handles typisk gennem enkeltstående transaktioner, hvor store pengesummer overføres fra køber til sælger. Relationen mellem mægler og sælger er ofte kortvarig, men mægler får ofte indblik i kundens personlige forhold. Ved ejendomshandler har formidlerne af salget, eksempelvis ejendomsmæglere og advokater, ofte ingen grund til at opretholde et forhold over tid. De forpligtede enheder har således ikke mulighed for at undersøge mønstre i gentagende transaktioner og derigennem opdage mistænkelig aktivitet.

Kontanter

Kontanter indgår sjældent i forbindelse med køb og salg af fast ejendom i Danmark, men kan anvendes til aflønning af sort arbejdskraft i forbindelse med byggeri eller istandsættelse, ligesom køb af byggematerialer kan foretages kontant, hvorved ulovligt udbytte videregives og hvidvaskes.

Europol vurderer, at byggeri og fast ejendom er blandt de sektorer med særlig risiko for misbrug til hvidvask (Europol 2025: 27). Som det fremgår af kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*, er brancher i byggeriet blandt de brancher, der oftest underrettes om til Hvidvasksekretariatet. Her er der relativt mange underretninger om personer, der får renoveret ejendom sort.

Boks 92

Sikkerhed i ejendomme kan stilles kontant ved tvangsauktioner

Ved køb af fast ejendom på tvangsauktion er det muligt at betale sikkerheden med kontanter, hvorved kontanter fra kriminelle aktiviteter kan indføres i den legale økonomi. Hvidvasksekretariatet har konkrete informationer om, at muligheden anvendes til hvidvask i Danmark.

Kontanter ses ikke kun i mistanker om privatpersoner. Brugen af kontanter i forbindelse med hvidvask gennem ejendomme er systematisk i forbindelse med fakturafabrikker, som sælger fiktive fakturaer til virksomheder i eksempelvis byggebranchen.

Prismanipulation

Hvidvasksekretariatet har eksempler på underretninger om underskudshandler, hvor den ene part angiveligt taber store værdier. Dette svarer til over- og underfakturering, som er beskrevet tidligere i kapitlet. Når en ejendom handles væsentligt over eller under markedsværdien, kan det således være en usynlig måde at kanalisere værdier mellem køber og sælger. I mistankegrundlagene beskrives eksempelvis, at familierelationer kan have betydning, da de handlende kan have en fællesinteresse i at undgå arve- eller gaveafgift. I flere andre tilfælde kan det ikke udelukkes, at der uden om den officielle bolighandel overføres værdier såsom kontanter mellem de handlende.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at risikoen for prismanipulation er stor i de tilfælde, hvor ejendommen ikke udbydes på det åbne marked.

Det er Hvidvasksekretariatets forventning, at mulighederne for at opdage prismanipulation styrkes i takt med, at nye ejendomsvurderinger udrulles, da afstanden mellem markedspris og offentlig vurdering nedbringes.

Grænseoverskridende transaktioner

Penge fra udlandet til køb af ejendomme, herunder erhvervsejendomme, i Danmark udgør en risiko, da det både er vanskeligere at identificere reelle ejere i udlandet og vanskeligere at vurdere midlernes oprindelse. På erhvervsmarkedet kan det være vanskeligt at vurdere midlers oprindelse fra udlandet og kontrollere de reelle ejere sammenlignet med ejendomshandler blandt private i Danmark, hvor det er nemmere at kontrollere identiteten på køber og sælger.

Samtidig har det danske ejendomsmarked over de seneste år været præget af prisstigninger, hvilket gør Danmark til et attraktivt land for ejendomsinvesteringer. Det understøttes yderligere af, at midlerne, når fast ejendom efterfølgende sælges i Danmark, vil være indført i et land med lav opfattet korruption og høj tillid. Det kan styrke midlernes legitimitet, hvis de senere tilbageføres til ejeren i udlandet.

Derudover modtager Hvidvasksekretariatet en række underretninger fra pengeinstitutterne, hvor penge ind- eller udføres af Danmark med henvisning til køb af fast ejendom i udlandet. Pengeinstitutternes underretninger omhandler i flere tilfælde situationer, hvor de ikke er i stand til at bekræfte eller tvivler på det ejerskab, salg eller køb, hvormed kunden begrunder transanktionerne.

Omkostninger

Når fast ejendom handles i Danmark, betaler køberen tinglysningsafgift til staten, ligesom køber og sælger kan have udgifter til rådgivere, skatter og afgifter og etablering af lån. Omkostningerne her er relativt høje. Ved anbringelse af midler betyder omkostningerne formentlig mindre, da ejendomme ikke kun slører midlerne, men også kan anvendes til eksempelvis bolig, brug for kriminelle aktiviteter eller udlejningsejendom.

Over tid vurderes de initiale og løbende omkostninger at reduceres, da prisudviklingen på ejendomsmarkedet medfører, at ejendommen på et senere tidspunkt kan sælges med avance. De umiddelbare omkostninger kan muligvis afholde kriminelle med en kort tidshorisont fra at anvende ejendomme til hvidvask.

Ved handel af fast ejendom på tvangsauktion udstedes et auktionsskøde til køberen. Såfremt auktionskøberen ønsker at videresælge ejendommen, kan vedkommende udstede et transportskøde, således at retten til ejendommen føres videre til en ny køber.

Boks 93

Kriminelt netværk hvidvaskede gennem ejendomshandel

I 2023 blev afdækket et netværk af kriminelle personer, der benyttede handel med fast ejendom til hvidvask. De optog lån til at finansiere ejendomshandlerne, men da låntagerne ikke havde arbejde, der genererede lønsedler eller indkomst på årsopgørelsen, skaffede bagmændene falske dokumenter via en professionel facilitator, der servicerede organiserede kriminelle.

Midlerne til udbetalingen på ejendommen kom i flere tilfælde fra kriminalitet og blev overført fra en tredjemand til låntagers konto. Når lånet blev optaget, var det en forudsætning, at låntager skulle flytte sit samlede engagement til den bank, der formidlede lånet. Det gjorde låntager ikke, og de løbende ydelser betaltes i stedet fra et andet pengeinstitut.

Kriminelle midler blev anvendt til betaling af løbende ydelser og afdrag samt til renovering af ejendommen, mens lånet blev stiftet på baggrund af falske oplysninger. I flere tilfælde videresolgtes ejendommene med fortjeneste til relaterede personer eller selskaber, hvorved midlerne yderligere sløredes. Fremgangsmåden blev systematisk udnyttet af det kriminelle netværk. Ofte var de samme långivere og boligadvokater anvendt, og samme facilitator udarbejdede ofte dokumentationen.

Sagen blev afdækket af ODIN, som er et samarbejde mellem myndigheder og forpligtede enheder (ODIN 2023).

Foruden at afdække ovenstående fremgangsmåde førte samarbejdet til, at en række personer blev anholdt for at forfalske dokumenter ved lånoptagelse. De anholdte var alle tilknyttet den finansielle sektor, og de forfalskede dokumenter blev angiveligt brugt til at optage huslån. NSK, som stod for anholdelserne, vurderer, at det drejer sig om lån for mindst 150 millioner kroner. Dokumenterne er ifølge NSK's efterforskning blevet forfalsket mod betaling fra personerne, der ansøgte om lånene.

Lånene blev typisk betalt tilbage som aftalt, eller endda tidligere end aftalt, og det medførte derfor ikke tab hos långiver. Derudover kan relationer i flere tilfælde dokumenteres mellem låntagerne og kendte organiserede hvidvaskere.

Auktionskøberen har et år til at tinglyse ejendommen, hvilket betyder, at auktionsøberen, såfremt ejendommen videresælges forinden, aldrig vil blive tinglyst som ejer af ejendommen, ligesom handelsprisen på auktionen aldrig vil blive offentligt kendt. Idet mange ejendomme købes på auktion med henblik på renovering, opstår en mulighed for anonymt at placere store værdier i ejendomme.

Ejes en ejendom gennem selskab, forening eller anden juridisk enhed, kan ejerskabet af den juridiske enhed overdrages i stedet for, at kun ejendommen skifter ejer. I sådanne situationer tinglyses ejerskifte ikke. Når juridiske enheder handles, stilles der store krav til klarlæggelse af bagvedliggende ejer- og kontrolstruktur for både køber og sælger, således at ejendomsmægleren med sikkerhed kan verificere de reelle ejere.

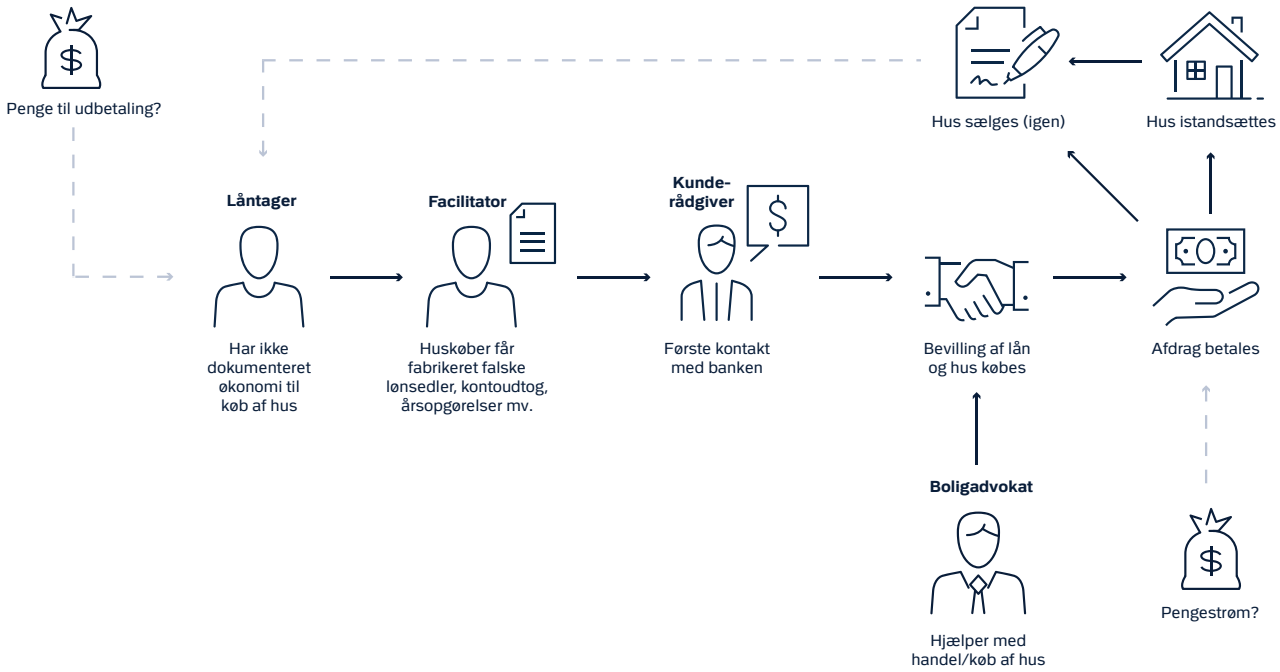
Illustrationen på næste side viser, hvordan låntageren får udarbejdet falske dokumenter, som muliggør at kunderådgiveren kan bevilge et lån. De senere afdrag betales fra en bankkonto, som ikke er tilknyttet banken, hvor lånet er optaget. Det er ikke klart, hvor de oprindelige midler og midlerne til afdrag stammer fra, men konstruktionen muliggør hvidvask.

VURDERING AF RISIKO

Ejendommens værdiopbevarende egenskab, mulighederne for anonymitet for særligt udenlandske investorer og udsigten til gevinst ved videresalg gør fast ejendom attraktiv for kriminelle.

Hvidvasksekretariatet modtager løbende underretninger, hvor handel, udlejning, istandsættelse og finansiering af ejendomme indgår i mistankegrundlaget.

Illustration 13: Hvidvask ved køb af fast ejendom og lånoptagelse



Underretninger om mistanke i forbindelse med ejendomme omfatter både enkeltstående aktører og organiserede netværk og dækker sort arbejde, udeholdt drift, fiktive fakturaer og lån baseret på falsk dokumentation.

Sårbarheden forstærkes i sager med:

- kontantbetalinger ved tvangsauktioner
- transportskøder
- handler uden om markedet
- selskabskonstruktioner, hvor reelle ejere er vanskelige at identificere

Ejendomshandler indebærer store enkelttransaktioner, som ofte foretages mellem parter uden vedvarende relationer til de forpligtede enheder. Det reducerer mulighederne for løbende kundekendskab og øger risikoen for, at mistænkelig adfærd overses.

Investeringer til og fra udlandet skaber yderligere kompleksitet, navnligt hvor ejerskabsforhold er uigennemskuelige. Prismanipulation vurderes at være en udbredt metode til overførsel af værdier, især ved handler mellem nærtstående.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i stort omfang hvidvasker gennem fast ejendom. Konsekvenserne er blandt andet, at handler foretages til priser, der afviger fra markedsprisen, og at der er et marked for sort arbejde, som reducerer statens indtægter og virker konkurrenceforvridende i byggebranchen. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem fast ejendom er **høj**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Ejendomsmæglere
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Udbydere af tjenesteydelser til virksomheder

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem fast ejendom er **høj.**

5.9 HØJVÆRDIVARER

METODE

Hvidvask via højværdivarer er en del af de internationale, uformelle og ulovlige pengesystemer. På tværs af forskellige varetyper deler højværdivarer en række egenskaber såsom høj mobilitet og høj værd, hvilket gør dem velegnet til hvidvask, da de kan fungere som alternative værdioverførselsmekanismer. Det gælder eksempelvis guld[1], ure, smykker, kunst, biler og yachter.

I visse tilfælde har den også subjektiv værdisætning af varer såsom kunst, diamanter eller samlerobjekter, hvilket gør det lettere at svindle med autenticitet og pris.

Højværdivarer som alternativ til kontanter

Højværdivarer kan være attraktive som alternativ til kontanter. Det gælder eksempelvis guldsmykker, der kan være mere praktiske end kontanter eller bankoverførsler, hvor midlerne skal overføres til et højrisikoland eller et sanktioneret land.

Hvidvasksekretariatet går tættere på guld i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher.*

Toldstyrelsen anser guld for at udgøre en trussel som et likvid middel og vare. Det skyldes risikoen for, at kriminelle begår svig med varens ægthed, at det anvendes til at flytte store værdier eller bruges til betaling for kriminelle aktiviteter.

Varetypen begrænser ikke hvidvaskmulighederne

Alle slags varer kan i princippet bruges til hvidvask. Risikoen begrænser sig ikke til yachter, biler, kunstværker, men også varer, der ikke falder ind under EU's definition af højværdivarer. Alt fra dyre ure og tasker, varer fra modehuse, samlekort, digitale varer som skins og andre in-game items i computerspil, non-fungible tokens (NFT'er), som er en særlig type blockchain samleobjekter til onlinestreaming, gavekort kan anvendes til hvidvask.

Boks 94

Hvidvask via ind- og udførsel af guld

En 28-årig mand blev i august 2025 anholdt i Københavns Lufthavn og sigtet for hvidvask af særlig grov beskaffenhed. Anholdelsen skete i lufthavnens toldsluse, hvor den 28-årige var i færd med at deklarere import af 12 kg guld.

Den 28-årige er sigtet for, som ejer af og direktør i en guldsmedeforretning i København, at have modtaget store kontantbeløb, som han har konverteret til guld for at skjule eller tilsløre pengenes ulovlige oprindelse.

NSK mistænker, at den 28-årige fra februar 2022 til august 2025 har modtaget mindst 55 millioner kroner fra kriminalitet. Ifølge sigtelsen har mistænkte forsøgt at tilsløre pengenes oprindelse ved at opkøbe guld i Danmark, som han har omsmeltet og udført til Dubai, hvor han har konverteret det til en højere renhed med henblik på genindførsel til Danmark.

I forbindelse med anholdelsen foretog NSK ransagninger af tre adresser for at sikre spor til videre efterforskning, herunder digitale spor og dokumenter. Der er foretaget beslaglæggelse af guld til en samlet anslået værdi på omkring 24 millioner kroner (Politi 2025e).

1. Bemærk, at guld i ren form (24 karat) betragtes som et likvidt middel og behandles i afsnittet om ind- og udførsel af kontanter. Når guld omtales som en højværdivare, er det guld af lavere renhed. Toldstyrelsen bemærker mange udførsler af guld til De Forenede Arabiske Emirater.

Hvidvasken kan foregå ved at købe varen for ulovlige midler for senere at sælge den for legale midler. Varerne kan handles i Danmark og internationalt, og at markedet er stort nok til at skabe nogenlunde klarhed om priserne. Ved fx dyre tasker eller samlekort findes virksomheder, som værdiansætter samlekort eller luksusvarer og udsteder en form for certifikat. På den måde får køber vished for varens ægthed og stand fra tredjepart, og sælger kan "bevise", at der er sammenhæng mellem kvalitet og udbudsprisen. Det betyder, at markederne har en grad af gennemsigtighed, hvilket er positivt fra et økonomisk og forbrugerretligt perspektiv.

Gennemskuelige markedspriser gør varerne oplagte til at konvertere ulovlige midler til penge, der fremstår legale. I princippet kan alle varer, der har disse egenskaber bruges i en hvidvaskproces.

I visse tilfælde er der ikke umiddelbart en markedspris, men derimod en subjektiv værdisætning af varer såsom kunst eller andre samlerobjekter. Det gør det lettere at svindle med genstandens ægthed eller pris. Genstande, hvor der er en subjektiv værdisætning kan være attraktive til overførelse af værdier mellem kriminelle aktører fx gennem over- og underpriser.

Kriminelle udnytter, at markedet for højværdivarer er fragmenteret og præget af begrænset regulering sammenlignet med den finansielle sektor. Forpligtede enheder har blandt andet sendt underretninger om handel med dyre ure, skins, samlekort og luksusvarer.

Daigou

Daigou betyder 'køb på vegne af en anden' og er et hovedsageligt kinesisk fænomen.

Markedet for daigou er estimeret at udgøre til 81 milliarder dollar, svarende til cirka 530 milliarder danske kroner (ReHub 2023).

Ved daigou kan kinesiske undergrundsbanker og hvidvasknetværk konvertere ulovligt udbytte til værdifulde luksusvarer. Hvidvasksekretariatet erfarer, at luksusvarer købes med kontanter, kort eller gavekort i Danmark og sælges med fortjeneste i Kina. Når varen udtages af Danmark, tilbagebetales momsen. Det sker digitalt, hvorfor værdien er hvidvasket ved udbetaling.

Daigou er blevet en attraktiv metode for kinesiske undergrundsbanker og hvidvasknetværk til at konvertere ulovlig indkomst til værdifulde luksusvarer. Hvidvasksekretariatet erfarer, at daigou-metoden i stigende grad benyttes af kriminelle netværk til handelsbaseret hvidvask i Danmark.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Europol vurderer, at handel med højværdivarer er en almindelig hvidvaskmetode (Europol 2024: 42), og Hvidvasksekretariatet vurderer, at metoden også anvendes af kriminelle personer, grupper og netværk i Danmark.

Hvidvasksekretariatet modtager løbende underretninger om køb og salg af højværdivarer, herunder biler, armbåndsure, smykker og luksustasker. Danske hvidvasksager, som har ført til domfældelse, hvor blandt andet luksusbiler, ure og møbler indgår, viser fællestræk. Her arbejder flere kriminelle typisk sammen om at omsætte varerne, og det foregår gennem selskaber og netværk og understøttes af dokumentfalsk. I dansk kontekst er bilbranchen og luksusvaremarkedet udsatte brancher, da kontanthandlen er stor og rapporteringen begrænset.

Boks 95

Eksempel på daigou

Tre studerende i Aarhus rekrutteres af en kinesisk undergrundsbank til at indsætte kontanter fra ulovligt udbytte på danske bankkonti. De studerende køber luksusvarer i byens forretninger for pengene. Luksusvarerne overdrages til undergrundsbanken, der sælger varerne i EU eller i Kina, hvor varerne ofte prissættes højere end i Europa.

Boks 96

Tre sigtet for økonomisk kriminalitet via bilimport

I maj 2025 anholdt NSK to mænd og foretog ransagninger i en større sag om skatte- og momsunddragelse for 27 millioner kroner samt hvidvask for næsten 200 millioner kroner. En tredje mand blev anholdt og sigtet for hvidvask af 18 millioner kroner. To af de sigtede mistænkes for at have brugt et netværk af virksomheder til at importere biler fra udlandet uden korrekt momsangivelse. Derudover mistænkes alle tre for at have hvidvasket penge gennem fakturafabrikker. Efterforskningen startede efter en anmeldelse fra Skattestyrelsen. Ved aktionen blev der beslaglagt biler, eksklusive ure, møbler, kontanter og bankindeståender (Politiet 2025a).

Mange sager indebærer kontantbetalinger over grænsen på 15.000 kroner og brug af fiktive fakturaer eller selskabskonstruktioner til at simulere lovlige transaktioner. Erhvervsstyrelsen oplyser, at det er uafklaret, hvordan kontantforbuddet vil se ud i den kommende hvidvasklov for forpligtede enheder, der sælger højværdivarer.

Udenlandske kriminelle hvidvasker gennem højværdivarer i Danmark

Hvidvask via daigou repræsenterer en trussel mod luksusvarebranchen, som er sårbar, da den håndterer højværdivarer med lav sporbarhed. Hvidvasksekretariatet erfarer, at undergrundsbanker og hvidvasknetværk involveret i daigou kan have interesse i at infiltrere, korrumpere og manipulere virksomheder, herunder rekruttere medarbejdere derfra. Hvidvasksekretariatet erfarer, at studerende internationalt og i Danmark rekrutteres i såkaldte 'muldyr-hold', hvor de bidrager til hvidvask af kontanter. Hvidvasksekretariatet vurderer, at studerende er sårbare i relation til rekruttering til kriminelle daigou-netværk.

Strømænd kan adskille kriminelle fra transaktionen

Nogle af disse handler med højværdivarer sker gennem strømænd, som betaler for eksempelvis ure med lige under 15.000 kroner i kontanter og resten af købsprisen via betalingskort. Urene overdrages herefter til bagmanden, og de penge, strømanden lagde ud via sit betalingskort, afregnes med yderligere kontanter. Derved har bagmanden omdannet kontanter fra kriminalitet til en højværdivare med tilhørende kvittering.

Høj dansk moms gør hvidvask attraktivt

Momsen i Danmark er relativt høj, og fordi priserne på varer i Danmark fastsættes under hensyntagen til momssatsen, er det attraktivt at få dansk momsrefusion. Ikke-EU-borgere, der køber varer i Danmark og eksporterer dem ud af EU, har dog ret til at få momsen refunderet, hvilket skaber et incitament for turister til at købe luksusvarer i Danmark.

Boks 97

Hollandske Louis Vuitton-butikker undersøges for hvidvask

De hollandske myndigheder har efterforsket *Louis Vuitton Netherlands* i forbindelse med en sag mod en kvinde, de mener, har hvidvasket millioner af euro gennem systematiske kontantkøb i Louis Vuitton-butikker i Holland mellem september 2021 og februar 2023.

Kvinden sendte varerne videre til Hong Kong og Kina som en del af daigou-handel, hvor varer købes i EU for at blive videresolgt i Asien for at undgå høje importafgifter. Efterforskerne mener, at kvinden modtog store beløb fra en allerede dømt undergrunds-bankmand for at finansiere sine køb. To andre personer, herunder en Louis Vuitton-ansat, indgår i sagen.

I 2026 indgik det franske modehus forlig med de hollandske myndigheder, da de accepterede at betale en bøde på 500.000 euro, svarende til cirka 3.750.000 kroner (NOS Nieuws 2026).

Hvidvasksekretariatet har oplysninger om, at organiserede kinesiske netværk udnytter momsrefusionen til at øge det ulovlige udbytte fra handel med højværdivarer.

Europol beskriver, hvordan organiseret økonomisk kriminalitet i EU i stigende grad udnytter højværdivarer som led i både told- og momsbedrageri (Europol 2025: 75-76). Det medfører et potentielt milliardtab i mistede skatteindtægter og konkurrenceforvridning, og Toldstyrelsen finder, at momsrefusion på højværdivarer ligeledes indeholder en risiko for momssvig og hvidvask i Danmark. Risikoen består i, at momsrefusionen kan udnyttes i forbindelse med anskaffelse og eksport af højværdivarer til et tredjeland, idet refusionen kan udbetales til en valgfri modtager, der ikke nødvendigvis forlader landet. Derudover er der risiko for, at varen reelt ikke føres ud af landet, eller at højværdivarerne indgår som betaling for kriminelle aktiviteter.

Forhandlere af højværdivarer er ikke omfattet af hvidvaskreglerne

Virksomheder, der handler med højværdivarer, er ikke omfattet af hvidvaskloven, med undtagelse af forhandlere og formidlere af kunstværker til en værdi over 50.000 kroner. Alle erhvervsdrivende, der ikke er omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, er omfattet af hvidvasklovens kontantforbud, uanset om betalingen sker på én gang eller som flere betalinger, der er eller ligner at være indbyrdes forbundet.

At virksomheder, der handler med højværdivarer, endnu ikke er omfattet af hvidvaskreglerne, øger sårbarheden, da de ikke er forpligtet til at identificere eller verificere kundens eller distributørens identitet. Virksomhederne skal heller ikke registrere eller underrette om mistænkelige transaktioner. Det skaber mulighed for anonymt at hvidvaske ulovligt udbytte gennem tilsyneladende legitime handler.

Sårbarheden reduceres med den kommende hvidvaskforordning (AMLR), som træder i kræft fra juli 2027. Det betyder, at personer, der regelmæssigt eller som vigtigste erhvervsmæssige virksomhed handler med ædelmetaller og ædelsten eller med visse højværdivarer, omfattes af hvidvaskreglerne.

Handel med kunstværker udvides til handel med kulturgoder, ligesom anvendelsen udvides til flere varetyper såsom antikviteter, skulpturer og arkæologiske fund. Hvidvasksekretariatet henviser til kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher* for yderligere informationer om nye forpligtede enheder.

Visse typer højværdivarer såsom produkter fra dyre luksusmodemærker vil fortsat være uden for reguleringen og udgøre en væsentlig sårbarhed. Når reguleringen træder i kraft, vil risikoen sandsynligvis forskydes til andre varegrupper.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra kriminelle, der hvidvasker via højværdivarer, er høj, og at kriminelle, herunder organiserede kriminelle, anvender køb og salg af højværdivarer til at transportere, sløre og integrere ulovlige midler. Hvidvasksekretariatet vurderer også, at det er sandsynligt, at kriminelles køb og salg af højværdivarer, særligt guld, ædelsten, ure og smykker, vil stige i de kommende år. Vurderingen er baseret på et øget fokus på kontanter og kontantudførsler, hvilket kan indebære en substitutionseffekt fra kontanter til højværdivarer.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i væsentligt omfang hvidvasker gennem højværdivarer. Det har blandt andet den konsekvens, at der i forbindelse med hvidvask også begås told- og momsbedrageri, hvorved statens indtægter reduceres. Samtidig forvrides konkurrencen i de brancher, der handles gennem. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem højværdivarer er **betydelig**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)
- Kunsthandlere og auktionshuse

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem højværdivarer er **betydelig.**

5.10 UDLEJNING OG LEASING

METODE

Hvidvask via leasing og leje betyder, at kriminelle kan bruge ulovligt udbytte til at betale for leasede eller lejede aktiver. Metoder til hvidvask kan også være over- eller underbetaling af leje- eller leasingydelser samt fiktiv leasing og udlejning, hvis de udføres i samarbejde med leasing- eller udlejningsselskabet. Ved overbetaling af aktiverne overføres midler fra den kriminelle til udlejnings- eller leasingvirksomheden. Overbetaling af leje- eller leasingydelser sker, når en person eller virksomhed betaler for høje leasing- eller lejeydelser med henblik på at omdanne ulovlige midler til tilsyneladende lovlige indtægter hos virksomheden.

Afsnittet her handler om leje af aktiver, hvor kunden betaler for midlertidig brugsret til en maskine, bolig, køretøj eller andet, samt om den form for leasing, der minder om leje, også kendt som operationel leasing. Her tilhører aktivet leasingselskabet, og kunden tilbageleverer aktivet, når leasingperioden udløber. Operationel leasing er omfattet af kontantforbudsgrænsen på 15.000 kroner, men ikke af hvidvaskloven. Finansiel leasing er omfattet af § 1, stk. 1, nr. 8 i hvidvaskloven. Hvidvasksekretariatet henviser til vurderingen af hvidvaskrisikoen for virksomheder, der udbyder finansiel leasing i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher.*

I Danmark udlejer og leaser mange virksomheder materiel og udstyr til private og virksomheder, eksempelvis:

- *Bygge- og anlægsudstyr:* gravemaskiner, lifte, stilladser, cementblandere, skruemaskiner, med videre
- *Motorkøretøjer*
- *Landbrugs- og skovbrugsudstyr:* traktorer, mejetærskere, motorsave
- *Transportudstyr:* trailere, kraner, trucks, palleløftere
- *IT- og teknologisk udstyr:* computere, printere, AV-udstyr, servere
- *Film- og fotoudstyr:* kameraer, lys, stativer, droneudstyr
- *Event- og festudstyr:* telte, stole, borde, lyd- og lysudstyr, scener, projektorer

Det bør nævnes, at kunden ofte udpeger aktivet, hvorefter leasingfirmaet køber det af leverandøren og leaser det til kunden.

Udlejning af ejendomme

Hvidvask gennem udlejning af ejendomme kan blandt andet ske ved betaling af husleje med ulovlige midler eller via fiktive lejeaftaler. Det gøres ved, at ejeren af en ejendom indsætter fiktive lejere, eksempelvis familiemedlemmer, bekendte eller samarbejdspartnere, som betaler huslejen kontant med sorte penge, hvorefter pengene sættes i banken som legitime udlejningsindtægter. Hvis huslejen ligger under kontantforbudsgrænsen på 15.000 kroner, og udlejeren accepterer at modtage kontanter, er intet i vejen for denne metode.

Ligeledes kan udlejning af ejendom være en del af et arbejdsgiver/arbejdstagerforhold, hvor arbejdsgiveren tvangsudlejer til arbejdstageren til ågerpriser, og lønnen tilbagebetales via udlejning. Fremgangsmåden er set anvendt i forbindelse med omgåelse af beløbsordningen for tilrejsende arbejdstagere fra tredjelande (uden for EU/EØS).

Leasing af køretøjer

Hvidvask gennem leasing af køretøjer kan foregå på forskellige måder. Penge fra kriminalitet kan for eksempel blive brugt til at lease en luksusbil eller et erhvervskøretøj.

Når kontanter eksempelvis udføres fra Danmark til Tyskland, kan det i skyldes, at de tyske butikker endnu ikke har en øvre grænse for kontantbetalinger. Det betyder, at personer bosiddende i Danmark kan køre til Tyskland og købe en luksusbil med kontanter. De tyske virksomheder er dog forpligtet til at gennemføre kundekendskabsprocedurer ved køb for over 10.000 euro.

I en leasing-kontekst kan kontanter fra kriminelle aktiviteter dermed bruges til at købe en bil i udlandet, for efterfølgende at indregistrere den i Danmark og sælge den til et leasingselskab. Dermed sløres de ulovlige midler, og ved videresalg af bilen fremstår pengene legale og kan integreres i de finansielle systemer. Skattestyrelsen bemærker, at bilen ved indregistrering i Danmark vil fremgå hos ejeren. Hvis ejeren efterfølgende udtages til en kontrol af Skattestyrelsen, skal vedkommende kunne dokumentere, hvordan bilen er anskaffet. Dermed er sløringen af de ulovlige midler ikke komplet, og bilen kan stadig udfindes som et illegalt aktivt. Det forudsætter dog, at det opdages ved kontrol.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Det er relativt begrænsede beløb, en enkelt person kan hvidvaske ved at leje eller lease et aktiv af et udlejnings- eller leasingselskab, med mindre der er tale om særligt værdifulde aktiver. Dog kan ovenstående metoder systematiseres af kriminelle, der er kunder hos et udlejnings- og/eller leasingselskab, som de samarbejder med om at hvidvaske penge igennem selskabet. Truslen stiger, hvis de nævnte metoder benyttes af personer, der driver udlejnings- og leasingselskaber eller udlejer ejendom.

Hvidvasksekretariatet modtager underretninger om mistanke om hvidvask gennem leasing i forbindelse med organiseret kriminalitet, herunder rocker- og bandegrupperinger.

Når der underrettes om leasingselskaber, skelnes der af underretteren sjældent mellem, om der er tale om finansiel eller operationel leasing, altså om det er et leasingselskab, der er omfattet af hvidvaskloven eller ej.

Underretningerne kan også handle om mistanke om penge, der stammer fra prostitution, der anvendes til betaling af husleje.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle anvender leje/udlejning og leasing af aktiver til hvidvask, og at det vil fortsætte på kort og mellemlangt sigt.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er sandsynligt, at kriminelle i begrænset omfang hvidvasker gennem udlejning og leasing. Det er Hvidvasksekretariatets erfaring, at særligt organiserede kriminelle personer benytter leasing som en metode til at forbruge deres midler. Det har blandt andet den konsekvens, at kriminelle personer får adgang til aktiver, som eksempelvis motorkøretøjer, de ellers ikke havde mulighed for at benytte, og udlejning- og leasingbranchen bruges til at integrere ulovlige midler. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved udlejning og leasing er **moderat**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Advokater
- Ejendomsmæglere
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved udlejning og leasing er **moderat.**

5.11 KONTOOVERFØRSLER, ONLINE-BANKER OG ANDRE UDBYDERE AF BETALINGSTJENESTER

METODE

Kontooverførsler via pengeinstitutter

Pengeinstitutter kan anvendes til at foretage overførsler mellem bankkonti, og Hvidvask-sekretariatet ser ofte anvendelse af konto-til-konto-overførsler. Gennemstrømningskonti ses i underretninger og domme for hvidvask og bruges til at modtage og videreføre midler. Sløringen kan udvides ved at anvende muldyr, skifte værdierne mellem pengeinstitutter og kombinere privat- og erhvervskonti.

Trods øget fragmentering af det nationale og internationale betalingslandskab foregår størstedelen af de finansielle transaktioner fortsat i banksektoren, og næsten alle hvidvaskdomme i Danmark involverer en bankkonto. Pengeinstitutterne er den sektor med den mest omfattende monitering af kontobevægelser, og sender flest underretninger til Hvidvasksekretariatet.

Kontooverførsler via betalingstjenesteudbydere

Online-banker og lignende digitale, finansielle tjenester, der udbyder betalingstjenester, undertiden kaldt neobanker, udgør en stigende risiko for hvidvask. Udenlandske udbydere af betalingstjenester, hvad enten det er fintechs med banklicens eller finansielle virksomheder, der udbyder banklignende ydelser, er attraktive i en hvidvasksammenhæng.

Det er de blandt andet, fordi der ofte kommer flere led i en kæde af transaktioner, og fordi de ligger i udlandet, hvilket øger sløringen og besværliggør en eventuel efterforskning. Hvidvasksekretariatet får forholdsvist mange underretninger om personer eller virksomheder, der sender penge fra Danmark til udenlandske udbydere af betalingstjenester (eng. payment service providers, PSP).

Udbydere af betalingstjenester kan være pengeinstitutter, betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter samt deres mindre pendanter med begrænset tilladelse såsom pengeoverførselsvirksomheder. Her omtales e-pengeinstitutter og udbydere af betalingstjenester som betalingstjenesteudbydere eller PSP'er. Selvom banker udbyder betalingstjenester, kalder Hvidvasksekretariatet dem for banker eller pengeinstitutter. Med *online-banker* menes pengeinstitutter uden fysiske filialer.

Betalingstjenesteudbydere og online-banker tilbyder flere af de samme services som traditionelle pengeinstitutter. Nogle af forskellene beror på hastigheden, hvormed konti kan oprettes, samt at betalingstjenesteudbydere ofte har fjernkunder uden geografisk forbindelse til landet, hvor udbyderne har hovedsæde.

Kriminelle anvender betalingstjenesteudbydere og online-banker til at placere ulovlige midler i Danmark og i udlandet samt til at sende eller modtage betalinger. Betalingstjenesteudbydere og online-banker i udlandet kan anvendes til at integrere ulovlige midler i Danmark ved at tilknytte et betalingskort uden dansk bankforbindelse.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Fragmenteringen af det internationale betalingslandskab, introduktionen af digitale betalingsteknologier og lovændringer, der udvider adgangen til udenlandske virksomheder, vanskeliggør et samlet overblik over transaktionsstrømmene.

Ændringerne i nemkontoreglerne fra juli 2025 har åbnet for, at borgere og virksomheder kan anvise NemKonto i udenlandske pengeinstitutter, betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter.

Fra 2027 forventes realtidsbetalinger på tværs af EU at øge hastigheden i pengestrømmene som følge af den nye forordning om straksbetalinger, der kræver, at betalingstjenesteudbydere, der tilbyder kreditoverførsler i euro, også skal tilbyde straksbetalinger i euro.

Danmarks finansielle sektor er karakteriseret ved en høj daglig transaktionsvolumen, hvor lange transaktionskæder og korrespondentbankernes manglende kundekendskab til underliggende kunder overfører risiko fra udenlandske banker til danske pengeinstitutter.

Kontooverførsler gennem pengeinstitutter udgør en sårbarhed, og selvom metoden ikke er kompliceret, indgår den i en række hvidvaskmetoder. Derudover øger muldyr og stråmænd sløringen og vanskeliggør identifikation af de reelle pengestrømme, særligt når konti anvendes som gennemstrømningsled i nationale og internationale overførsler. Det kommer til udtryk ved, at størstedelen af underretninger vedrører kontooverførsler.

Hvidvasksekretariatet er bekendt med, at privatpersoner og virksomheder benytter betalingstjenesteudbydere i Danmark og udlandet til at sløre ulovlige midler. Hvidvasksekretariatet bemærker endvidere anvendelse heraf blandt kriminelle grupper og netværk.

Skattestyrelsen har i en række sager konstateret, at flere online-banker tilbyder pakkeløsninger, hvor virksomheder kan få en betalingsterminal, der er tilknyttet en konto i en udenlandsk betalingstjenesteudbyder.

Her kan omsætning kanaliseres direkte til udenlandske banker, der ikke er omfattet af reglerne om automatisk udveksling af oplysninger om finansielle konti, såsom OECD's Common Reporting Standard (CRS). I nogle sager har de erhvervsdrivende benyttet flere betalingsterminaler, hvorved dele af omsætningen fremgår af regnskabet, mens resten udeholdes.

Fremgangsmåden er primært set i cafe- og restaurationsbranchen. Skattestyrelsen vurderer, at fremgangsmåden er let tilgængelig og potentielt kan udgøre en stor sårbarhed.

Mængden af ulovligt udbytte, der kan hvidvaskes gennem betalingstjenesteudbydere, er stor, og gennem fakturafabrikkerne sendes milliarder af kroner til udenlandske betalingstjenesteudbydere. Transaktionerne sker typisk fra Danmark til udlandet, og det kan være vanskeligt at identificere den udenlandske modtager.

Online-banker, betalingstjenesteudbydere og lignende digitale, finansielle tjenester er let tilgængelige, og i de fleste tilfælde foregår kommunikation uden fysiske møder, hvor alt fra onboarding til kundekendskabsprocedurer foregår gennem betalingstjenesteudbyderens digitale platform. Det er endvidere muligt at oprette en konto med en lang række valutaer og erhverve et betalingskort inden for få minutter. Det kræver kun, at kunden henter en applikation på sin telefon, og omkostningerne ved at benytte disse tjenester er relativt beskedne.

Det fragmenterede betalingslandskab betyder, at danske pengeinstitutter ikke har fuldt overblik over kundernes finansielle transaktioner, hvis kunden har en del af sin økonomi hos en udenlandsk udbyder. Samme udfordring eksisterer hos de udenlandske betalingstjenesteudbydere, og den vokser i takt med udbredelsen af online-banker, betalingstjenesteudbydere og formidlere af disse kontoforhold.

Underretninger om mistænkelige transaktioner på en konto tilhørende en betalingstjenesteudbyder i udlandet skal ske til den finansielle efterretningsenhed i det land, hvor virksomheden har hovedsæde. Det gælder også ved transaktioner, der involverer danske statsborgere.

Hvidvasksekretariatet har mulighed for at udveksle oplysninger med de øvrige finansielle efterretningsenheder, men det forsinker indhentningen af oplysninger. Det er en sårbarhed i Danmark, at de fleste betalingstjenesteudbydere, som mistænkelige aktører i underretningerne benytter, har hovedsæde udlandet og ikke underretter til Hvidvasksekretariatet.

Fra et efterforskningsperspektiv betyder anvendelsen af betalingstjenesteudbydere med hovedsæde i udlandet, at simple transaktioner er svære at forfølge. Erfaringer fra sager i Danmark viser, at det er mere besværligt at efterforske, når udenlandske betalingstjenesteudbydere er indblandet, blandt andet fordi politiet ofte må sende internationale retsanmodninger til flere lande.

VURDERING AF RISIKO

Online-banker og betalingstjenesteudbydere udgør en stigende risiko i en dansk hvidvaskkontekst. Hvidvasksekretariatet har konstateret, at kriminelle anvender udenlandske betalingstjenesteudbydere til at overføre og sløre ulovlige midler. Hvidvasksekretariatet vurderer, at anvendelsen af betalingstjenesteudbydere stiger i de kommende år i takt med øget finansiel integration og udbredelsen af nye finansielle produkter.

Betalingstjenesteudbyderes underretningspligt i udlandet mindsker opdagelsesrisikoen for de kriminelle og øger risikoen for, at betalingstjenesteudbydere og online-banker bruges til hvidvask, uanset om det er danske kunder, der anvender ydelser i udlandet, eller udenlandske aktører, der anvender ydelser i Danmark.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra kriminelle, der overfører penge via konti i pengeinstitutter, er høj. Selvom risikoen er høj for alle produkter, så udgør kontooverførsler via pengeinstitutter den højeste risiko, fordi fremgangsmåden går igen på tværs hvidvaskprocesser.

Hvidvasksekretariatet forventer, at udviklingen i teknologi og regler, herunder nemmere adgang til udenlandske finansielle virksomheder og bedre muligheder for internationale straksbetalinger, vil vanskeliggøre transaktionsmonitering yderligere.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i stort omfang hvidvasker gennem kontooverførsler i pengeinstitutter samt online-banker og betalingstjenesteudbydere. Det har blandt andet den konsekvens, at tilliden til den finansielle sektor risikeres at blive reduceret, og at hvidvasken på grund af fragmenteringen af betalingslandskabet bliver spredt på flere forpligtede enheder og i stigende grad i udlandet. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem kontooverførsler, online-banker og betalingstjenesteudbydere er **høj**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter
- Advokater
- Godkendte revisorer
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem kontooverførsler, online-banker og betalingstjenesteudbydere er **høj.**

KRYPTOAKTIVER 5.12

METODE

Kryptoaktiver indgår i førkriminalitet, hvor betalingen sker i kryptoaktiver, eksempelvis ved ransomware, investeringssvindel, menneskehandel, fjernovergreb eller narkotika. Transformationen fra fiatvaluta til kryotoaktiver kaldes at *on-rampe*, og når udbyttet er omsat til kryptoaktiver, kan gerningspersonen benytte forskellige metoder til sløring for dernæst at veksle kryptoaktiver til fiatvaluta kaldet at *off-rampe.*

Kriminelle kan anvende kryptoaktiver til at foretage transaktioner uden om den traditionelle finansielle sektor. Muligheden for at foretage hurtige, internationale overførsler via blockchains er attraktiv for kriminelle, der skal flytte værdier. Europa-Kommissionen vurderer, at hvidvaskrisikoen ved kryptoaktiver er meget signifikant (4/4) (Europa-Kommissionen 2022: 101).

Kryptoaktiver og tilhørende digitale wallets har ikke nationale tilhørsforhold, og kryptoaktiver kan være attraktive til hvidvask, sanktionsomgåelse med mere. Kryptoaktiver er sporbare i blockchains, men sløringsteknikker gør sporing vanskelig. Chain-hopping, brug af privacy coins, mixing- eller swap-tjenester er eksempler på metoder til at indføre led i transaktionskæden, som gør det sværere at spore midlerne i kryptovaluta.

Det er muligt at overføre kryptoaktiver ved først at overdrage nøglerne (private keys) til en wallet (public key) til en anden person. Også et foto af en *seed phrase* (lang række af ord, der giver adgang til en kryptopung) kan deles, hvorved modtageren kan få adgang til kryptoaktiverne. Aktiverne behøver altså ikke at blive flyttet, da nøglerne kan overdrages i stedet, hvorved modtagerne får råderet over aktiverne.

Sløring ved hjælp af kryptoaktiver kan indebære, at der foretages transaktioner, der anonymiserer holderen af aktiverne, blander aktiverne med andre personers aktiver, splitter transaktionerne op i mindre dele eller puljer dem med andre personers transaktioner. Kriminelle kan benytte sig af flere metoder. Med antallet af anvendte sløringsmetoder vokser myndighedernes og blockchain-analysevirksomhedernes vanskeligheder ved at spore oprindelsen.

Peer-to-peer-transaktioner

Peer-to-peer (P2P) er overførsler direkte mellem to parter, uden at overførslen skal gennem et centralt led som eksempelvis en vekslingstjeneste eller en finansiel institution. Dette kan bruges som en måde at holde transaktioner skjult for den finansielle sektor og for udbydere af kryptoaktivtjenester. Udbydere af kryptoaktivtjenester behandles i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher*. Hvidvasksekretariatet er bekendt med, at kryptoaktiver overføres uden for det regulerede marked, det vil sige uden om kryptoaktivtjenester.

Chain-hopping

Chain-hopping dækker over veksling mellem kryptoaktiver, der er på forskellige blockchains. Her benytter man såkaldte *cross-chain bridges*, som er en del af infrastrukturen for kryptoaktiver og benyttes til at veksle mellem to aktiver på hver sin blockchain. Det er dog også en udbredt teknik til sløring, og Europol skriver i den seneste trusselsvurdering, at chain-hopping i forbindelse med hvidvask af udbytte af cyberkriminalitet havde den mest fremtrædende udvikling, de har set i 2025. Om cross-chain bridges skriver de: *"Their speed, liquidity, and relative decentralised nature make them the preferred laundering method for ransomware actors and major dark web marketplace administrators."* (Europol 2026a:14).

Privacy coins

Privacy coins eller *anonymity enhanced currencies* er designet til at sikre brugernes anonymitet. Privacy coins bygger, ligesom de fleste andre kryptovalutaer, på blockchain-teknologi, men herudover slører privacy coins også transaktionerne. Det betyder, at selvom transaktionen er synlig, skjules selve størrelsen på transaktionen samt de adresser, der indgår i handlen. Hvidvasksekretariatet bemærker, at EU's regelsæt om kryptoaktiver, Markets in Crypto Assets (MiCA), og EU's kommende hvidvaskpakke forbyder handelsplatforme at tilbyde kryptoaktiver med anonymiseringsfunktioner, herunder privacy coins.

På trods af at privacy coins er blevet forbudt på mange centraliserede kryptobørser, er de stadig populære blandt professionelle krypto-hvidvaskere, der kædes til ransomware og anden cyberkriminalitet. Især for sælgere på dark web-markedspladser er *coinjoin*-tjenester populære. Det er tjenester, der puljer flere personers transaktioner, så de bliver endnu sværere at spore (Europol 2026a: 14).

Mixers

Mixere/tumblere er services designet til at blande aktiver fra flere brugere, så det er sværere at spore afsender og modtager. En mixer fungerer ved, at en bruger sender kryptoaktiver til mixeren, hvorefter vedkommende får samme beløb tilbage, dog ikke i form af præcis de samme aktiver og heller ikke nødvendigvis i én samlet transaktion. Tilbagebetalingen sker gerne til en anden wallet, end den oprindelige. Transaktionsgebyret kan også variere fra gang til gang, så det er sværere at identificere, at der har været benyttet en mixer.

Europol ser en fremgang i cyberkriminelles brug af decentraliserede exchanges og af såkaldt mixer-as-a-service, som er mixere baseret på smart contracts, hvilket gør dem hurtigere end andre mixere, der blander aktiver. Den stigende udbredelse af sådanne tjenester har gjort sporing af ulovlige transaktioner endnu mere udfordrende for efterforskere, da disse mixing-platforme foregår helt uden om de regulerede kryptoaktivudbydere og traditionelle finansielle institutioner (Europol 2026a:15).

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Europol beskrev allerede for et par år siden, at der er øget efterspørgsel efter støtte til den efterforskning, hvori kryptoaktiver indgår. Det gælder også i dansk politi. Europol vurderer endvidere, at økonomisk kriminalitet, primært investeringssvindel og hvidvask af penge, er de områder, hvor kryptoaktiver oftest indgår. Værdistigningen af visse kryptoaktiver samt voksende medieopmærksomhed omkring investeringer i kryptoaktiver bidrager til en stigning i sager om investeringssvindel (Europol 2024b: 13).

Der er sket en øget digitalisering af kriminalitet og betaling for ydelser, som kriminelle leverer, og når ulovlige midler er digitale, er kryptoaktiver en tilgængelig måde at sløre ophav og destination. I takt med harmonisering af regler for kryptoaktiver i EU stiger incitamentet til at hvidvaske gennem enten såkaldte *no/low-KYC-exchanges* i eller uden for EU eller gennem *decentral finance* (DeFi), som ikke er omfattet af EU's MiCA-regelsæt (Europol 2026a: 14-15). Det kan samtidigt ikke udelukkes, at der findes uregistrerede vekslingstjenester i Danmark.

Boks 98

Kryptoaktiver beslaglagt

I slutningen af 2024 blev en 30-årig idømt 12 års fængsel for blandt andet indsmugling og handel med kokain, heroin og hash samt handel med en pistol og for hvidvask. Den dømte erkendte at have hvidvasket udbytte fra kriminalitet for samlet omkring 15 millioner kroner fra januar 2018 til september 2023. Hvidvasken skete ved handel med kryptovaluta og ved at benytte en virksomheds bankkonto til at foretage transaktioner. Indsmuglingerne og våbenhandlen blev arrangeret på de krypterede kommunikationsnetværk SKY ECC (Politi 2026a).

Professionelle krypto-hvidvaskere

Ifølge Hvidvasksekretariatets oplysninger stiger hvidvask-på-bestilling (eng. money-laundering-as-a-service) internationalt, hvor professionelle hvidvaskere anvender kryptoaktiver til hvidvask. Samtidig ses en vækst i salg af muldyrskonti og identifikationspapirer genereret med kunstig intelligens. Disse services udbydes via sociale medier og krypterede kommunikationskanaler.

Samtidig findes, som kortlagt af International Consortium of Investigative Journalists (ICIJ), en hel skyggeøkonomi, hvor storskalahvidvask med kryptoaktiver er med til at gøre sporbarheden vanskeligere (ICIJ 2025). ICIJ's kortlægning viser, hvor begrænset en betydning nationale eller regionale regelsæt kan have, når personer flytter deres transaktioner til kryptoservices uden for Europa, hvor kryptoaktiver kan handles uden identifikation, også for kontanter. Herved sker off-rampen uden at nogen forpligtet enhed kan se, at en person eksempelvis får en udbetaling fra en kryptoaktivtjeneste. Når både vekslingen fra fiatvaluta til kryptoaktiver og tilbage igen foregår uden om det formelle finansielle system og uden om udbydere af kryptoaktivtjenester omfattet af hvidvaskreglerne, er sporbarheden meget vanskelig.

Ifølge blockchainanalysevirksomheden, Chainalysis, anvendes kryptoaktiver af transnationale netværk, herunder organiserede kriminelle grupper og statssponsorerede aktører, der bruger kryptovaluta til narkotikahandel, hvidvask og menneskehandel (Chainalysis 2025).

Hvidvasksekretariatet er bekendt med kriminelle, herunder grupper og netværk i Danmark, der handler kontanter for kryptoaktiver gennem hawala-lignende strukturer. Hvidvasksekretariatet har også set fakturaer fra fakturafabrikker, hvor betalingen foretages i stablecoins.

Nationalt Center for It-Kriminalitet (NCIK) bemærker, at kryptoaktiver er anvendt i sager om it-relateret økonomisk kriminalitet, såsom investeringsbedrageri, datingsvindel, kortmisbrug og netbanksvindel. Ofte optræder disse kryptoaktiver i forbindelse med hvidvask og sløring af midlernes oprindelse. Politiet har identificeret danske og udenlandske kriminelle, som bruger kryptoaktiver til sløring ved at flytte dem mellem kryptoadresser.

Boks 99

Kryptoaktiver og fiatvaluta integreres

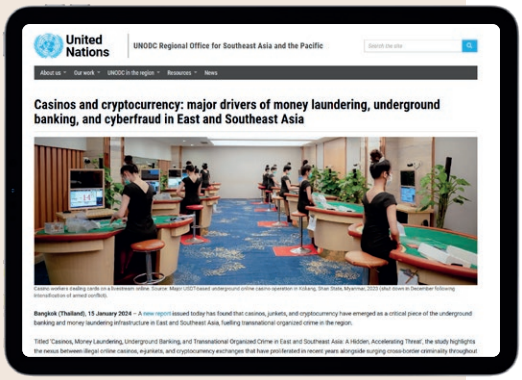
Mange kryptobørser tilbyder brugerne at oprette debitkort via internationale betalingstjenesteudbydere. Kortene fungerer ved, at virtuel valuta veksles til fiatvaluta i forbindelse med, at holderen af kortet bruger det, eksempelvis i detailhandlen. Mange kort kan 'toppes-up' med kryptoaktiver og fiatvaluta fra et andet betalingskort. Forudbetalte kort er også en metode til at off-rampe eller bruge sine kryptoaktiver steder, der tager kortbetalinger. Disse kryptokort, hvad enten de er debit-, kredit- eller forudbetalte kort, integrerer kryptoaktiver til dagligt brug og kan være en nem måde at omsætte kryptoaktiver til varer eller kontanter uden om pengeinstitutter eller andre finansielle institutter.

Krypto-ATM'er kan være fordelagtige for kriminelle, der skal on-/off-rampe værdier. Med implementeringen af 5. hvidvaskdirektiv er Bitcoin-ATM'er blevet omfattet af hvidvaskloven. Så vidt Hvidvasksekretariatet er orienteret, er der ikke krypto-ATM'er i Danmark, men der har tidligere været to i København. Bitcoin-ATM'er findes i andre lande og kan udgøre en hvidvaskrisiko i Danmark, hvis kriminelle transporterer kontant udbytte til udlandet for at veksle i udenlandske krypto-ATM'er.

Boks 100

Asiatiske kryptokasinoer

Ifølge en rapport fra UNODC (UNODC 2024) har kasinoer og relaterede virksomheder med høj kontantvolumen i Sydøstasien i årevis været i forbindelse med undergrundsbanker. Fortsat flere uregulerede online spilplatforme og stigende brug af kryptovaluta i regionen har gjort det vanskeligere for myndighederne at retshåndhæve. Rapporten fra UNODC fokuserer på Sydøstasien, men sammenblandingen af gambling og kryptoaktiver er lige så oplagt i Danmark, da de online kryptokasinoer er tilgængelige med en internetforbindelse.



Gambling og kryptoaktiver

Kryptoområdet smelter også med dele af spilverdenen. I næste afsnit gennemgås hvidvask via spil, herunder spil uden dansk hvidvaskregulering, samt hvordan personer kan betale med kryptoaktiver på såkaldte kryptokasinoer uden for dansk hvidvaskregulering. De online spiludbydere, som accepterer kryptovaluta som betalingsmiddel for at spille, er alle uden for dansk hvidvaskregulering og uden tilladelse til at udbyde spil i Danmark, selvom de kan tilgås fra Danmark. De kryptaktiver, kunden ønsker at spille for, kan overføres fra egen wallet, købes i onlinespillet, hos en udbyder af kryptoaktivtjenester eller en no/low KYC P2P-platform.

Kryptoaktiver er forholdsvist let tilgængelige og kan handles via apps. Det ligger i kryptoaktivernes egenskaber, at der er potentiale for hurtige grænseoverskridende transaktioner.

Transaktioner med kryptoaktiver er pseudonyme, så transaktionerne i en blockchain er tilgængelige, men ejerne af de wallets, midlerne sendes til og fra, er skjulte. Det vil Transfer of Funds-reguleringen delvist afhjælpe. Udbyderne af kryptoaktivtjenester er fra udgangen af 2024 forpligtede til at identificere og verificere afsender og modtager af transaktioner. De største blockchainanalysevirksomheder har services, som hjælper med at analysere og spore mistænkelige transaktioner, og samtidig har EU's regelsæt om kryptoaktiver, MiCA en strammere regulering af markedet for kryptoaktiver.

Da disse regler alene gælder EU, er risikoen for, at kriminelle vil hvidvaske via no/low-KYC-kryptoaktivtjenester uden for EU, større. MiCA finder heller ikke anvendelse på helt decentrale tjenester, hvorfor store dele af DeFi kan blive attraktivt for kriminelle, der undgår at benytte centraliserede kryptoaktivtjenester (CASP'er) omfattet af MiCA.

Stablecoins

Mange kryptoaktiver oplever store prisudsving, hvilket kan betyde store kursfald. Et udbytte fra kriminalitet, der pludselig mister en stor del af sin værdi, udgør en finansiel risiko for de kriminelle. For de aktører, der hvidvasker for kriminelle, er det ikke attraktivt, at det hvidvaskede udbytte pludselig er langt mindre værd i fiatpenge, end da det blev lavet om til virtuelle aktiver. Derfor sker der i disse år en bevægelse over mod stablecoins.

På baggrund af kilder, er det Hvidvasksekretariatets opfattelse, at kriminelle aktører såvel som grupper og netværk, fra enkeltpersoner til statslige hackergrupper, i stigende grad benytter stablecoins blandt andet grundet stor likviditet og stabil kurs. Stablecoins har den attraktive egenskab, at de knytter deres kursværdi til et underliggende aktiv såsom dollar eller euro. Udover at være fri for store kursudsving foregår transaktionerne med stablecoins hurtigere end ved eksempelvis Bitcoin eller Ether.

Ifølge FATF viser tal fra Chainalysis, at stablecoins udgjorde 84 procent af alle ulovlige transaktioner på blockchains i 2025 (FATF 2026c: 12).

Dog erfarer Hvidvasksekretariatet også, at udstedere af stablecoins benytter den mulighed, at de kan destruere og genudstede aktiverne, hvis de har viden om, at konkrete tokens er blevet brugt til ulovlige formål. På den måde kan stjålne stablecoins genskabes hos ofret og "annulleres" hos den, der har stjålet dem. Det reducerer noget af det attraktive ved at bruge stablecoins for de kriminelle.

Muligt skifte mod decentraliseret finans (DeFi)

Decentral finans (DeFi) har ingen mellemled såsom kryptovekslingstjenester eller banker mellem parterne i transaktionen. Mellemleddene udgøres derimod af smart contracts, som sørger for, at transaktionerne sker på sælgers og købers betingelser. Når betingelserne er opfyldt for begge parter, sker transaktionen direkte mellem dem, peer-to-peer. Udbydere af kryptoaktivtjenester med fuldstændig decentralitet er ikke omfattet af MiCA.

MiCA gælder alene i EU, og da virtuelle aktiver er grænseoverskridende, kan transaktioner foretages uden om MiCA-omfattede jurisdiktioner. Der er således stadig mulighed for at udnytte den juridiske arbitrage, der eksisterer blandt de forskellige lande. Hvidvasksekretariatet skriver mere om MiCA i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher* i brancheanalysen af kryptoaktivtjenester, CASP'er.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle i Danmark anvender kryptoaktiver til hvidvask, og at omfanget sandsynligvis vil stige.

I de underretninger, som Hvidvasksekretariatet modtager, benytter de mistænkelige aktører oftest udenlandske tjenester, og fordi kryptoaktiver har grænseoverskridende egenskaber, udgør mulighederne for at føre midler på tværs af grænser en betydelig sårbarhed. Der udvikles værktøjer til sporing af kryptoaktiver, men myndighedernes kapaciteter er stadig begrænsede.

I takt med at kriminalitet i Danmark og i udlandet genererer flere digitale midler, vurderer Hvidvasksekretariatet, at anvendelsen af kryptoaktiver til hvidvask kan stige. Hvidvasksekretariatet bemærker, at det internationale fokus på kryptoaktiver er stort, herunder på implementering af FATF-standarder, der skal sikre, at afsendere og modtagere af kryptoaktiver skal kunne identificeres. Som beskrevet i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher*, kan Hvidvasksekretariatet endnu ikke vurdere effekterne af disse tiltag.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i væsentligt og stigende omfang hvidvasker gennem kryptoaktiver. Det har blandt andet den konsekvens, at transaktionerne foregår i et nyt finansielt system, hvor de kan være sværere for myndigheder at identificere og spore, og hvor identifikation af reelle ejere ligeledes kan være vanskelig. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem kryptoaktiver er **betydelig**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Udbydere af kryptoaktivtjenester
- Godkendte revisorer
- Advokater
- Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere med videre)

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem kryptoaktiver er **betydelig.**

5.13 SPIL

METODE

Hvidvask gennem spil handler ofte om at bruge spil som sløringsmetode, men spil kan også være en mulighed for at forbruge ulovligt udbytte. Ved for eksempel at flytte midler fra en bankkonto til en spilkonto hos en spiludbyder, som har tilladelse til at udbyde spil i Danmark, er midlerne ikke synlige for pengeinstituttet. På spiludbyderens platform kan kunden udbetale midlerne til en anden bankkonto, hvor de umiddelbart vil fremstå som gevinster fra spil.

Ved onlinespil kan en spilkonto benyttes som en transaktionskonto til at sløre ulovligt udbytte. Det ulovlige udbytte kan indsættes på spilkontoen og derefter overføres til en bankkonto uden væsentlig spilaktivitet eller efter gennemspil. Kunderne kan for eksempel indbetale midler til spilkontoen med betalingskort udstedt af danske pengeinstitutter, forudbetalte kontantkort og e-wallets.

Hvidvask kan også foregå ved spil på lave odds i eksempelvis kiosker, som forhandler landbaserede væddemål. Ved udbud af landbaserede væddemål er kunderne siden 2023 blevet mødt med et krav om at lade sig registrere, før det er muligt at købe et landbaseret væddemål. Det betyder, at kunderne får tildelt et spilkort, hvortil en spilkonto er knyttet.

Spilkortet og den tilknyttede spilkonto har muliggjort en metode til at integrere kontanter fra kriminalitet i det finansielle system. Betaler en kunde sit indskud på det landbaserede væddemål med ulovlige kontanter, krediteres kundens spilkonto ved gevinst, hvorfra midlerne efterfølgende kan udbetales til kundens NemKonto. For banken vil overførslen i udgangspunktet ligne en legitim spilgevinst. Samtidig er tilbagebetalingsprocenten ved væddemål på sportsbegivenheder høj (94-96 procent), og spiller kunden alene på lave odds, er sandsynligheden for tab begrænset.

Udbyderne af landbaserede væddemål har valgt at indrette deres forretningsmodel ved brug af eksterne forhandlere, hvilket har betydning for risikoen. Spillemyndigheden oplyser, at nogle forhandlere af landbaserede væddemål har fået behov for flere kontanter efter indførslen af spilkortet, hvilket skyldes, at kunderne ønsker at få udbetalt indestående midler på deres spilkonti i kontanter hos den fysiske forhandler. Midlerne på spilkontoen kan være gevinster fra landbaserede væddemål, men det kan også være midler indbetalt fra stjålne betalingskort via spiludbyderens udbud af onlinespil. Forhandlere af landbaserede væddemål kan herved bruges som "hæveautomater" for midler opnået ved kriminalitet.

På landbaserede kasinoer kan kriminelle aktører for eksempel købe og indløse spillemærker med henblik på at udbetale kontanter fra eksempelvis stjålne betalingskort.

Uanset spilområde, kan spiludbydernes produkter være udsatte for, at kriminelle forbruger ulovligt udbytte. Her anvendes midler erhvervet ved kriminalitet til fornøjelse eksempelvis på landbaserede kasinoer, landbaserede væddemål og onlinespil. Formålet kan være forbrug og sløring eller en kombination.

De nærmere omstændigheder og hvidvaskmetoder, som vedrører de dele af spilbranchen, der er underlagt dansk hvidvasklovgivning, behandles i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher.* Her risikovurderes spilområderne: landbaserede væddemål, landbaserede kasinoer og onlinespil. Foruden ovennævnte ses flere hvidvaskproblematikker, som knytter sig til spilvirksomheder uden for dansk hvidvasklovgivning. Hvidvaskmetoder for denne type spilvirksomheder vurderes nedenfor.

Hvidvasksekretariatet opfordrer til at læse nedenstående og afsnittet om spiludbydere i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher* i sammenhæng.

SPIL UDEN DANSK HVIDVASKREGULERING

Spillemyndigheden vurderer, at en ikke ubetydelig andel af danskernes spil foregår hos spilvirksomheder, som ikke er underlagt dansk lovgivning, herunder hvidvaskloven. Det kan både være ulovlige spil, som bevidst udbydes i Danmark uden tilladelse fra Spillemyndigheden, og internationale spilvirksomheder, der har danske kunder. Spillemyndigheden arbejder på at udvikle en ny metode til at estimere omfanget af ureguleret spil, som forventes færdig i 2026.

For nuværende er usikkerheden omkring det faktiske tal stor, men det skønnes, at danske kunder minimum bruger et trecifret millionbeløb på det uregulerede onlinespilmarked.

Hvidvasksekretariatet fokuserer i nedenstående på onlinespil uden dansk hvidvaskvaskregulering, da Hvidvasksekretariatet vurderer, at det omfangsmæssigt er størst og har et højere hvidvaskpotentiale.

Nogle udbydere af onlinespil tillader indbetaling fra eller udbetaling til kryptowallets, hvorved pengene ikke kommer retur på kundens bankkonto, men videre til en wallet. Når udenlandske spilsider accepterer kryptoaktiver, kan kunden enten spille for midlerne eller overføre dem til en kryptovekslingstjeneste for at off-rampe til fiatvaluta. Kunden kan også få dem vekslet til fiatvaluta inde på spilsitet. Derved kan spilsiderne bruges til at overføre eller konvertere kryptoaktiver som led i en hvidvaskproces.

Fremkomsten af kryptokasinoer og lignende onlinespil gør det let at spille anonymt og uden bankernes transaktionsovervågning.

Selvom spilleloven giver hjemmel til at blokere betalinger til og fra ulovlige spiludbydere, er muligheden fortsat ubenyttet. Foruden bankernes generelle kontrol er der således ingen værn mod, at midler fra kriminalitet overføres via ulovlige spiludbydere til danske bankkonti og den legale økonomi.

Problematikken styrkes ved, at udenlandske spiludbydere kan være placeret i lande med svag spillelovgivning eller ringe værn mod hvidvask.

Endvidere kan hvidvask gennem spilvirksomheder uden dansk regulering være forbundet til matchfixing. Ved matchfixing øges chancerne for en sikker gevinst, idet et resultat af en sportsbegivenhed eller et element af begivenheden er aftalt forud for begivenheden med en eller flere af deltagerne. Spilvirksomheder uden for dansk eller europæisk regulering vurderes at være sårbare over for matchfixing, da de ofte er kendetegnet ved at tillade højere indsatser og tilbagebetalingsprocenter. De leverer desuden ikke spildata til kontrol ved Spillemyndigheden og er heller ikke underlagt underretningspligt til Spillemyndigheden eller Hvidvasksekretariatet.

TRUSLER OG SÅRBARHEDER

Tilgængeligheden af onlinespil, som ikke er underlagt dansk hvidvasklovgivning, er stor, da de alene kræver internetadgang at benytte.

Med henvisning til at mange onlinespilplatforme tilbyder væddemål, hvor kryptoaktiver kan anvendes ved betaling, beskriver Europa-Kommissionen, hvordan krypto- og spilverden smelter sammen. Europa-Kommissionen bemærker endvidere, at standarderne for due diligence på disse platforme ikke nødvendigvis er optimale (Europa-Kommissionen 2022: 204).

Når kunderne kan betale med kryptovaluta hos spiludbydere, som ikke er underlagt dansk hvidvasklovgivning, er det vanskeligere for underretningspligtige og myndigheder at opdage mistænkelige transaktioner. Finans Danmark bekræfter denne sårbarhed over for Hvidvasksekretariatet. Således oplyser bankernes interessereorganisation, at pengeinstitutterne har begrænset indsigt i udbetalinger fra spiludbyderne. Pengeinstitutterne vil ofte antage, at midlerne er gevinster, men de kan stamme fra en udenlandsk betalingstjenesteudbyder, der overfører til pengeinstituttet.

VURDERING AF RISIKO

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle har let ved at anvende spil, som ikke er underlagt dansk hvidvasklovgivning, til hvidvask, da spiludbydere hurtigt kan kanalisere værdier på tværs af landegrænser.

Som beskrevet i kapitel 6 *Risici i forpligtede brancher* vurderer Hvidvasksekretariatet, at hvidvask gennem udbydere med tilladelse til at udbyde spil i Danmark sandsynligvis er mindre attraktiv for kriminelle på mellemlangsigt. Her kan aktiviteten i stedet flyttes til spiludbydere uden tilladelse i Danmark. Eftersom spiludbydere uden dansk hvidvaskregulering ikke nødvendigvis er underlagt de samme hvidvaskregler som i Danmark, kan det øge risikoen for, at de bruges til hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er meget sandsynligt, at kriminelle i væsentligt omfang hvidvasker gennem spil uden for dansk hvidvasklovgivning. Det har blandt andet den konsekvens, at ulovlige midler kanaliseres gennem udbydere af onlinespil, der ikke er under dansk tilsyn. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem udenlandske spiludbydere, der ikke er underlagt dansk hvidvaskregulering, er **betydelig**.

Følgende forpligtede enheder bør være særligt opmærksomme på hvidvaskmetoden

- Pengeinstitutter
- Udbydere af kryptoaktivtjenester

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen ved hvidvask gennem udenlandske spiludbydere, der ikke er underlagt dansk hvidvaskregulering, er **betydelig.**



6. RISICI FOR HVIDVASK I FORPLIGTEDE BRANCHER

6.0 SAMMENFATNING

De forpligtede branchers risici påvirker den nationale risiko for hvidvask. I dette kapitel vurderes risici blandt de brancher, der er omfattet af hvidvaskloven. Vurderingerne gælder for en hel branche ad gangen, men risikoprofilen for den enkelte forpligtede enhedkan godt afvige fra branchens samlede risikoprofil.

Hvidvasksekretariatet vurderer branchernes residuale risici, som består af de iboende risici, såsom trusler mod brancherne og sårbarheder i brancherne, fraregnet branchernes værn mod hvidvask, de mitigerende tiltag.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at hvidvaskrisikoen er højest blandt *pengeinstitutter*, *udbydere af betalingstjenester* og *udbydere af tjenesteydelser til virksomheder*.

Boks 101

Iboende og residual risiko

Iboende risiko

Den iboende hvidvaskrisiko er et produkt af trusler rettet mod en branche, og de sårbarheder branchen indeholder.

Truslen udgøres af kriminelle, der prøver at benytte branchen til hvidvask. Hvidvasksekretariatet vurderer de aktører, som bruger en branche til hvidvask. Er de organiseret i grupper, netværk eller fungerer de selvstændigt? Har de interesse i at infiltrere en branche eller bruge branchens services til hvidvask?

Sårbarhederne udgøres af forhold i branchen, såsom tilgængelighed, omkostninger ved at benytte branchen, muligheden for at føre penge ind og ud af Danmark, branchens produkter, potentialet for at hvidvaske og hastigheden, hvormed det kan ske. Yderligere vurderer Hvidvasksekretariatet mulighederne for at benytte branchen til grænseoverskridende transaktioner, omkostninger ved at bruge branchen og opdagelsesrisiko.

Residual risiko

De forpligtede enheder har en række værn mod hvidvask, herunder branchens risikoforståelse og opmærksomhed på hvidvask, de mitigerende foranstaltninger og virksomhedernes regelefterlevelse.

Kontrolrisikoen er risikoen for, at en virksomhed ikke styrer sine hvidvaskrisici i tilstrækkelig grad.

Den residuale risiko er den risiko, der er tilbage efter den enkelte virksomhed har håndteret sin kontrolrisiko. Hvorvidt kontrolrisikoen er tilstrækkeligt håndteret i en given virksomhed, er en konkret vurdering, som foretages af tilsynene.

Vurderingen af de forpligtede branchers residuale risiko sker ud fra et nationalt perspektiv. Den enkelte forpligtede enhed skal fortsat vurdere egen iboende risiko ud fra sin forretningsmodel og herudfra træffe beslutninger om risikostyring, politikker, procedurer, kontroller og forretningsgange.

Det er Hvidvasksekretariatets erfaring, at der er stor variation i både den iboende risiko og de mitigerende tiltag blandt virksomhederne inden for hver branche. Risikovurderingerne i dette kapitel skal derfor forstås som betragtninger, der gælder på tværs af hver branche, men som ikke nødvendigvis er identisk med den enkelte virksomheds risikoprofil.

Foruden at være et udgangspunkt for forpligtede enheders egne risikovurderinger, er formålet med branchevurderingerne at skabe et nationalt overblik over, hvilke brancher, der har højst risiko for at blive brugt til hvidvask.
En branches samlede risiko udgør en national sårbarhed, fordi de mest risikofyldte brancher kan være attraktive for kriminelle at forsøge at hvidvaske igennem. Vurderingerne skal derfor ses som en del af den nationale vurdering af, hvor hvidvaskrisikoen i Danmark er mest udtalt.

Vurderingerne fremgår af nedenstående tabel.

Om branchevurderingerne kan det sammenfattende siges, at:

- Kategorien **høj** udgøres af de finansielle virksomheder, der håndterer langt den største del af de finansielle transaktioner i Danmark. Med i den højeste kategori er også udbydere af tjenesteydelser til virksomheder. Disse har hovedsagligt ikke at gøre med finansielle transaktioner, men derimod med oprettelse af virksomheder, at stille adresser til rådighed og at udbyde andre services.
- I kategorien **betydelig** findes rådgivere såsom advokater, godkendte revisorer, ejendomsmæglere og andre, der yder lignende services, og som har det til fælles, at deres ekspertise og autoritet kan være både attraktiv og nødvendig for kriminelle med betydelige ulovlige udbytter. I samme kategori findes udbydere af kryptoaktivtjenester og valutavekslingsvirksomheder.
- Kategorien **moderat** består af forskellige brancher, som har det til fælles, at kriminelle kan hvidvaske ved blandt andet at forbruge ulovlige midler på branchernes produkter, hvad enten det er spil, leasede aktiver eller kunst.
- I kategorien **begrænset** er fondsmæglerselskaber, realkreditinstitutter og pensions- og forsikringsselskaber, som er mindre egnede til hvidvask i forhold til de øvrige brancher, der vurderes.

Tabel 21

Risikovurdering af forpligtede brancher fordelt efter risikoniveau	
Branche	**Risiko**
Pengeinstitutter	**Høj**
Udbydere af betalingstjenester	**Høj**
Udbydere af tjenesteydelser til virksomheder	**Høj**
Advokater	**Betydelig**
Godkendte revisorer	**Betydelig**
Andre rådgivere (eksterne bogholdere, skatterådgivere mv)	**Betydelig**
Ejendoms- og erhvervsmæglere	**Betydelig**
Valutavekslingsvirksomheder	**Betydelig**
Udbydere af kryptoaktivtjenester	**Betydelig**
Spiludbydere	**Moderat**
Udbydere af finansiel leasing	**Moderat**
Kunsthandlere og auktionshuse	**Moderat**
Fondsmæglerselskaber	**Begrænset**
Realkreditinstitutter	**Begrænset**
Livsforsikring og pension samt pensionsformidlere	**Begrænset**

Kapitlet er struktureret således, at rækkefølgen følger hvidvasklovens § 1, stk. 1.

For hver branche introduceres først *vurderingens hovedfund*, hvorefter en række fakta om branchen præsenteres. Dernæst gennemgås underretninger om hvidvask i branchen, og herefter følger risikovurderingen, som består af branchespecifikke trusler og sårbarheder. Sårbarhederne er inddelt i:

- *tilgængelighed*, som går ud på, hvor nemt det er at blive optaget i en branche,
- *volumen/transaktionsstørrelse*, som er størrelsen på de transaktioner, en kunde kan foretage gennem branchen,
- *potentialet for grænseoverskridende transaktioner*, der handler om muligheden for at føre penge mellem Danmark og udlandet,
- *omkostninger*, der beskriver, hvor store omkostninger en kunde har ved at benytte branchen,
- *anonymitet*, som er et udtryk for, hvor let kunden kan skjule sin identitet ved brug af branchen,
- endelig inddrages branchens *mitigerende foranstaltninger*, som handler om, hvor god branchen er til at håndtere sine risici.

Hvidvasksekretariatet understreger, at risikovurderingerne ikke er en karaktergivning af de forpligtede enheder eller branchens indsats, da en høj residual risiko kan være en konsekvens af en meget høj iboende risiko.

Det gælder for eksempel pengeinstitutter. På trods af deres omfattende mitigerende foranstaltninger er den residuale risiko stadig i kategorien høj. En vurdering af høj eller betydelig risiko skal ikke tages som et udtryk for, at mitigerende foranstaltninger ikke virker. På samme måde skal en moderat eller begrænset risiko heller ikke tages som udtryk for, at hvidvask ikke kan forekomme eller at branchens mitigerende foranstaltninger er vandtætte skotter mod hvidvask.

Vurderingerne er relative til hinanden, hvilket er en vigtig pointe. Uanset hvilken risiko en branche er vurderet at indebære, er det stadig helt centralt, at imødegå disse risici ved at have mitigerende foranstaltninger for ikke at blive udnyttet til hvidvask.

Efter vurderingerne af de forpligtede brancher følger tre afsnit om tre af de områder, der bliver omfattet af hvidvaskreglerne fra henholdsvis 2027 og 2029: *crowdfundingplatforme*, *fodboldagenter og professionelle fodboldklubber* samt forhandlere af *ædelmetaller og ædelsten*. Forhandlere af højværdivarer omfattes også, men kan ikke på samme måde betegnes som en branche. Hvidvask gennem højværdivarer gennemgås i kapitel 5 *Metoder til hvidvask*.

Hvidvasksekretariatet har fået oplysningerne, der bruges til vurderingerne, fra tilsynsmyndigheder, underretninger, efterretninger og brancheorganisationer.

PENGEINSTITUTTER 6.1

Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 1 omfatter pengeinstitutter og filialer af udenlandske kreditinstitutter. Pengeinstitutter yder blandt andet betalingsformidling, lån, kreditter, stiller garantier og modtager indlån.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem pengeinstitutter er høj.

Pengeinstitutter benyttes til anbringelse, sløring og integration af ulovlige midler, og særligt anbringelse og integration er svært uden et pengeinstitut. I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på branchens fundamentale rolle i transaktioner, hvilket skaber en høj iboende risiko.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at pengeinstitutterne har større forståelse og modenhed på hvidvaskområdet end øvrige forpligtede brancher, og deres indsats med at begrænse og forebygge hvidvask reducerer den residuale risiko. Trods branchens mitigerende foranstaltninger vurderer Hvidvasksekretariatet dog, at den residuale risiko er høj.



FAKTA OM BRANCHEN

Pengeinstitutter dækker danske banker, sparekasser, andelskasser og filialer af udenlandske kreditinstitutter. I Danmark er der 42 danske pengeinstitutter og 26 udenlandske filialer af kreditinstitutter.[1] Hvidvasksekretariatet benytter i det følgende *pengeinstitutter* som samlebegreb, med mindre forholdet specifikt vedrører danske pengeinstitutter eller udenlandske filialer.

Figur 16 Forpligtede enheder indenfor pengeinstitutter og underretninger derfra

Forpligtede enheder
68
per september 2026. Heraf 42 danske pengeinstitutter og 26 udenlandske filialer

Alle
42 danske
pengeinstitutter og 22 af 26 udenlandske filialer er oprettet i GoAML

Pengeinstitutter sender
ca. 75 %
af alle de underretninger, Hvidvasksekretariatet modtager

Branchen sendte
274.809
underretninger fra 2022 til 2025

Omkring
60 %
af underretningerne kom fra færre end ti pengeinstitutter

Den samlede transaktionssum i underretningerne var
213 mia. kr.
Heraf var 36 mia. kr. transaktioner fra udlandet til Danmark og 25 mia. kr. var transaktioner fra Danmark til udlandet

Den gennemsnitlige transaktionssum var omkring
830.000 kr.
i en underretning med transaktioner

Typisk (median) underretningssum var cirka
140.000 kr.

1. Grønlandske og færøske pengeinstitutter indgår ikke her.

Boks 102

Udenlandske banker kan "passporte" sig ind i Danmark og andre EU/EØS-lande

Filialer af udenlandske kreditinstitutter, altså filialer af udenlandske banker, skal ikke søge om tilladelse hos Finanstilsynet til at udbyde deres services i Danmark. Det skyldes, at EU-retten tillader, at et pengeinstitut med tilladelse i et EU/EØS-land kan oprette filialer i andre EU/EØS-lande. Hvis et EU/EØS-pengeinstitut alene tilbyder produkter og ydelser i Danmark uden at have en filial, kræver det en notifikation til Finanstilsynet. Det kan være en bank i et EU-land, som markedsfører sine produkter til danske kunder uden at have en filial. De samme muligheder har danske pengeinstitutter i andre lande inden for EU/EØS. Pengeinstitutter uden for EU/EØS skal søge om tilladelse for at udbyde sine produkter i Danmark.

At drive et pengeinstitut i Danmark kræver tilladelse fra Finanstilsynet, som fører tilsyn med branchen. Filialer af udenlandske kreditinstitutter kan udbyde produkter og services i Danmark, hvis de har tilladelse som pengeinstitut i et andet EU/EØS-land. Finanstilsynet vurderer, at det er usandsynligt, at der findes pengeinstitutter uden tilladelse i Danmark, da de ikke ville have adgang til den finansielle infrastruktur, og fordi markedet er så småt, at en uautoriseret bank nemt ville opdages.

Branchen yder en lang række services, herunder at formidle betalinger, tage imod indlån, stille kredit til rådighed, yde investeringsrådgivning, formueforvaltning og korrespondentbankydelser.

De danske pengeinstitutter og filialerne af udenlandske kreditinstitutter har forskellige markedsandele, forretningsmodeller og produktudbud. De største pengeinstitutter og pengeinstitutter med høj international aktivitet har høj iboende hvidvaskrisiko, særligt systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI).

Mindre pengeinstitutter med et komplekst produktudbud, udenlandske kunder eller kunder i kategorien politisk eksponerede personer har ligeledes høj iboende risiko. Finanstilsynet oplyser, at selv de mindste pengeinstitutter i Danmark har et relativt komplekst produktudbud, hvilket ikke mindst muliggøres gennem de fælles datacentraler.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA PENGEINSTITUTTER

Pengeinstitutterne står for langt størstedelen af underretningerne i Danmark, og andelen var de seneste år mellem 73 og 81 procent.

Underretninger sendtes næsten udelukkende fra danske banker og i mindre grad sparekasser og andelskasser, ligesom filialer af udenlandske kreditinstitutter var tæt på fraværende i underretningsstatistikkerne. Ifølge Finanstilsynet skyldes det pengeinstitutternes forskellige markedsandele og ofte blandt filialer af udenlandske kreditinstitutter begrænsede kundegrundlag i Danmark.

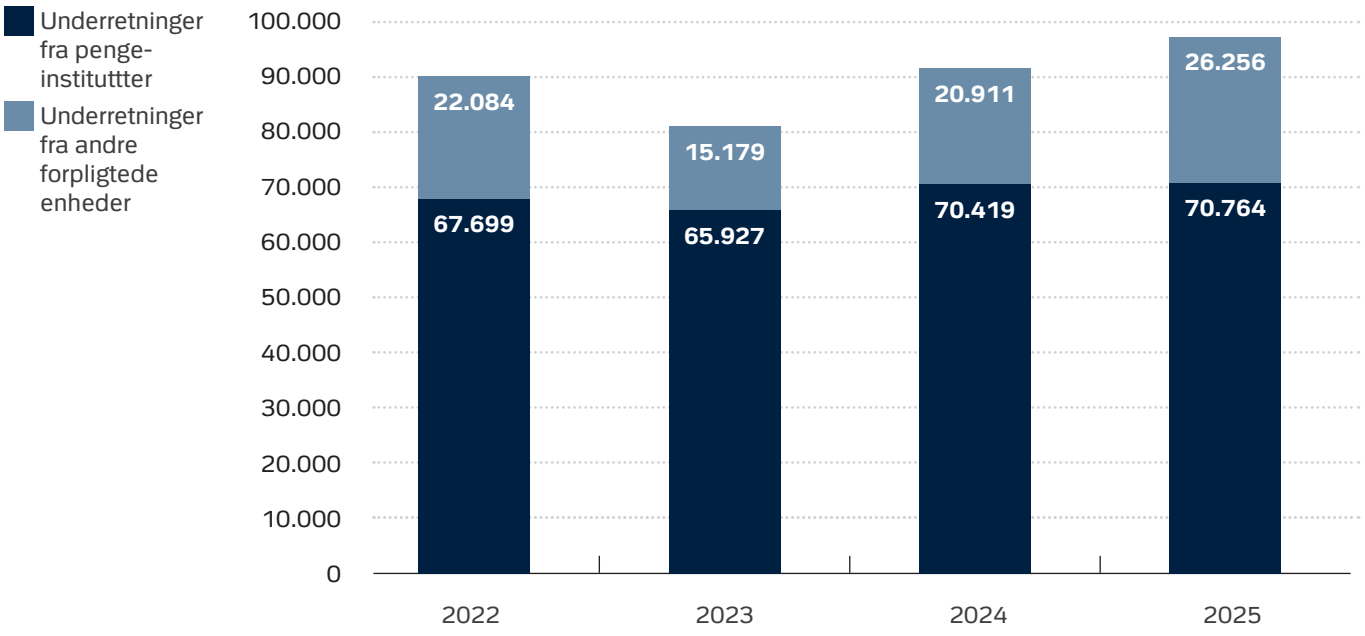
Tabel 22

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra pengeinstitutterne og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Pengeinstitutter	67.699	65.927	70.419	70.764	274.809
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Figur 17 Underretninger fra pengeinstitutter og andre forpligtede enheder, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatets data for underretninger, af typerne STR, SAR og TFR. Se *Metoderapport 2026* for yderligere.

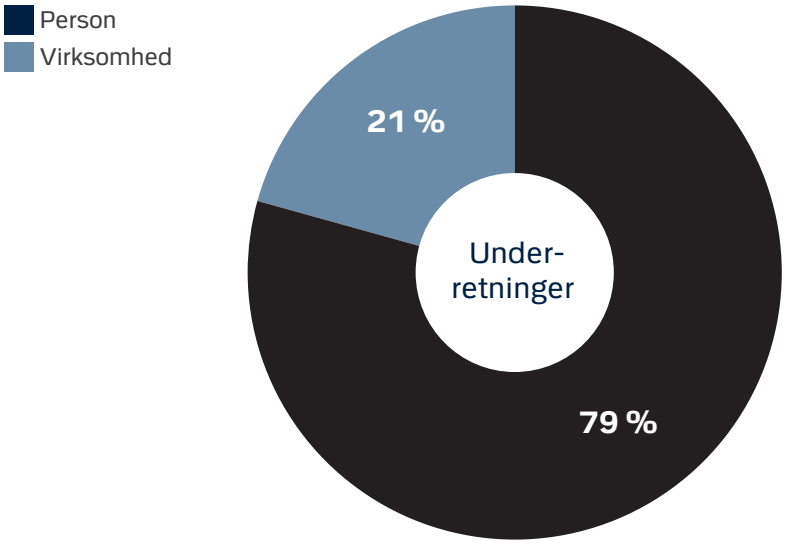
De mange underretninger fra pengeinstitutter viser, at kriminelle forsøger at bruge pengeinstitutterne til hvidvask, men også at pengeinstitutterne er opmærksomme herpå.

Underretningerne fra pengeinstitutterne omhandlede oftere personer jf. figuren til højre.

Fra 2022 til 2025 fordelte underretninger fra pengeinstitutter sig således, at fire af fem underretninger vedrørte fysiske personer, mens en af fem underretninger vedrørte juridiske personer. Den gennemsnitlige transaktionssum var knap 830.000 kroner per underretning med mistænkelige transaktioner, mens den typiske (median) transaktionssum i en underretning var 140.000 kroner for underretninger om mistænkelige transaktioner.

Det fremgik af en stikprøve af underretninger fra pengeinstitutterne, at mistanken vedrørte, at kunder blandede privatøkonomi og virksomhedsøkonomi, eksempelvis ved at overføre virksomhedens indtægter til privatkonti eller foretog store kontantindsætninger uden fyldestgørende forklaring. Kontoaktiviteterne fremstod ofte uigennemsigtige med manglende dokumentation for midlernes oprindelse, og hyppige kontanthævninger forbundet med ejerskab af virksomheder eller husprojekter fremgik ligeledes af underretningerne.

Figur 18 Pengeinstitutterne underretter mest om personer



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026

Figur 19 Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

Yderligere fremgik mønstre af muldyrsaktivitet, hvor kunder modtog og videresendte midler til blandt andet kryptobørser. Flere af underretningerne vedrørte socialt bedrageri, hvor offentlige ydelser og anden indtægt blev modtaget på samme tid. Ligeledes var der i stikprøven underretninger om høj spilaktivitet og forskellige former for bedrageri, hvor kunder lokkedes til at sende midler til en tredjepart. Derudover underrettedes om skatte- og momsunddragelse, herunder udeholdt omsætning, sort aflønning, fakturasvindel og uforklarlige transaktioner mellem virksomheder.

Selvom pengeinstitutterne er blandt de forpligtede brancher med størst indsigt i kunders økonomiske forhold, har overvågningen en række begrænsninger. Brancheorganisationen Finans Danmark oplyser, at pengeinstitutter ikke har indsigt i eller forudsætninger for at vurdere en stor del af de økonomiske forhold. Det er muligvis årsag til, at underretningerne ofte omfatter relativt simple forhold. Finans Danmark fremhæver, at handelsbaseret hvidvask er vanskeligt at opdage, da pengeinstitutter ikke automatisk har indsigt i de aftaler, der ligger til grund for transaktionerne. Dertil kommer, at pengeinstitutter ikke nødvendigvis har kendskab til de handlede varer, hvorfor de ikke kan vurdere, om varerne er handlet til markedspris.

Virksomheder pengeinstitutterne underretter om

Blandt de virksomheder, Hvidvasksekretariatet identificerer som hovedaktører i pengeinstitutternes underretninger, udgjorde virksomheder i *Engroshandel og detailhandel*; og *reparation af motorkøretøjer og motorcykler* den største andel.[2] Sammen med underretninger om *bygge- og anlægsvirksomhed* udgjorde underretningerne tæt på en tredjedel. *Administrative tjenesteydelser og hjælpetjenester*, som primært er rengøring og vikarbureauer, og *overnatningsfaciliteter og restaurationsvirksomhed* fyldte ligeledes i pengeinstitutternes underretninger. De fire brancher udgjorde tilsammen mere end halvdelen af pengeinstitutternes underretninger om virksomheder.

2. Branchen indeholder detailhandel med varer, engroshandel med varer samt engros- og detailhandel og reparation af motorkøretøjer og motorcykler. Engroshandel udgør omkring en fjerdedel af underretningerne, mens de resterende fordeler sig nogenlunde ligeligt mellem detailhandel og handel med og reparation af biler og motorcykler.

Stor forskel på antal underretninger

Der er forskel på, hvor meget de enkelte pengeinstitutter underretter. Fra 2022 til 2025 kom 60 procent af underretningerne fra færre end ti pengeinstitutter. Det kan ikke udledes, om forskellene svarer til den risiko, de enkelte pengeinstitutter indeholder, eller om risikobevidsthed, risikotolerance og tilbøjelighed til at underrette også varierer.

Af de cirka 275.000 underretninger branchen som helhed sendte fra 2022 til 2025, stod udenlandske filialer for 11 procent. Om det skyldes begrænsede markedsandele, manglende opmærksomhed eller fravær af mistænkelige transaktioner kan Hvidvasksekretariatet ikke afgøre. Ifølge Finanstilsynet kan det beskedne antal underretninger skyldes, at udenlandske filialer ofte har et kundesegment, som i størrelse og sammensætning har færre mistænkelige transaktioner.

Særlige risikoområder

Hvidvasksekretariatet bemærker, at almindelige transaktionskonti udgør et særligt risikoområde, da de giver mulighed for at flytte midler mellem personer og selskaber.

Private banking
Private banking omfatter forskellige services såsom formueforvaltning, investeringsrådgivning og långivning til investering. Private banking og formuepleje indebærer elementer, der øger risikoen for hvidvask. Det drejer sig blandt andet om forvaltning af større formuer, komplicerede investeringsstrategier, internationale transaktioner, finansiering af ejendomsinvesteringer og andre dyre aktiver.

Ifølge Finans Danmark opstår forhøjet risiko ofte ved kombinationen af komplekse produkter, internationalt engagement, uigennemsigtigt ejerskab hos kunderne og andre forhold. Omvendt kan pengeinstitutterne have bedre kundekendskab og indblik, da de har rådgivere dedikeret til den enkelte kunde. Den tætte relation kan dog indeholde risici for misbrug, anfører Finans Danmark. Det er Hvidvasksekretariatets opfattelse, at private banking-afdelingerne har lettere ved at opdage mistænkelig aktivitet, men vanskeligere ved at stille kritiske spørgsmål. Det gælder også andre typer af rådgivere med et relativt nært forhold til kunderne.

Finanstilsynet udarbejdede i 2024 en temaundersøgelse af håndtering af private bankingkunder på hvidvaskområdet i en række pengeinstitutter og filialer af udenlandske kreditinstitutter. Undersøgelsen viste, at de undersøgte pengeinstitutter ikke i tilstrækkelig grad fokuserede på oprindelsen af kundens midler. Det gjaldt institutternes vurdering af kundernes forventede aktiviteter og overvågning af kundernes transaktioner.

Corporate banking
Generelt anvendes betegnelsen *corporate banking* om banktjenester udbudt til erhvervskunder, som typisk er større virksomheder. Tjenesterne omfatter blandt andet finansiering, betalingsløsninger, likviditetsstyring og rådgivning om avancerede finansielle produkter. Ifølge EU-Kommissionen benytter organiserede kriminelle grupper og i stigende grad professionelle hvidvaskere erhvervsbankområdet til falske handelstransaktioner, back-to-back-lån med andre virksomheder samt investeringer i fast ejendom (Europa-Kommissionen 2022: 48).

Corporate banking giver umiddelbart mulighed for at hvidvaske i større skala via handelsbaseret hvidvask, sløring gennem komplicerede virksomhedskonstruktioner og tredjepartsbetalinger. Det betyder, at sårbarheden ved corporate banking potentielt kan være større end ved private banking. Hvidvasksekretariatets underretninger viser, at både små, mellemstore og store virksomheder indgår i transaktioner med mistanke om handelsbaseret hvidvask. For så vidt angår mindre virksomheder, oplyser Finans Danmark, at hvidvasken kan foregå gennem simple transaktionskonti.

Trade finance
I handelsbaseret hvidvask kan *trade finance* bruges til at flytte penge på tværs af landegrænser, og ifølge Finanstilsynet er risikoen for hvidvask forhøjet ved brug af produktet. Finanstilsynet oplyser endvidere, at det ofte er større pengeinstitutter, der tilbyder trade finance. Finans Danmark oplyser, at dokumenterne gennemlæses, parterne screenes, og flere pengeinstitutter vurderer de samme handler, når kunderne anvender trade finance-produkter, hvilket ikke er tilfældes ved øvrig handel. Hvidvasksekretariatet bemærker desuden, at pengeinstitutterne alene vurderer handelsdokumenter ved trade finance. De kan ikke kontrollere, om de handlede varer svarer til angivelsen.

Hvidvasksekretariatet understreger, at handelsbaseret hvidvask også kan foregå ved konto-til-konto-betalinger, eksempelvis som over- og underfakturering eller tredjepartsbetalinger. Handelsbaseret hvidvask formodes at foregå gennem pengeinstitutterne, men ikke alene ved trade finance produkter.

Korrespondentforbindelser
Korrespondentforbindelser er centrale i det internationale finansielle system, men udgør samtidig en sårbarhed i forhold til hvidvask. Det skyldes, at pengeinstitutter og finansielle institutter, der indgår i en transaktion mellem kunder på tværs af lande, ikke nødvendigvis kender formålet med transaktionen, oprindelig afsender eller endelig modtager. Korrespondentbanken skal kende sin direkte kunde, respondent-forbindelsen, som igen skal kende sine egne kunder. Dermed er ansvaret for et tilstrækkeligt kundekendskab alene rettet mod den direkte kunde og ikke mod dennes kunde. Dette følger principperne i, hvordan reglerne fra EU på hvidvaskområdet er udfærdiget, og det gælder ikke kun korrespondentbanker, at de alene er forpligtede over for deres umiddelbare kunde.

I en transaktion med flere led kan det blive vanskeligt for korrespondentforbindelsen at forstå formålet med transaktionen og den modtagende og afsendende parts relation. Parter i flere jurisdiktioner og fragmenterede betalingskanaler øger således risikoen for, at viden går tabt.

En kortlægning af risici ved korrespondentbankområdet under EU-Kommissionen fra marts 2024 viste, at antallet af korrespondentbanker var faldende i perioden 2019-2021 (Expertise France og EU DG REFORM 2024 – ikke udgivet). At være korrespondentbank øger risikoen.

Finanstilsynet oplyser, at deres inspektioner viser, at pengeinstitutternes risikoforståelse af området er moden.

I 2023 offentliggjorde IMF en rapport om pengestrømme, hvidvasktilsyn og finansiel stabilitet i de nordiske og baltiske lande (IMF 2023: 31). Her vurderede IMF, at Danmark står for halvdelen af korrespondentbanktransaktioner i den nordisk-baltiske region.

Hverken Nationalbanken eller Finanstilsynet har mulighed for verificere tallene i IMF's analyse, som er baseret på SWIFT-data, og dermed ikke kan sammenlignes med Nationalbankens data eller Finanstilsynets oplysninger fra bankerne.

På korrespondentområdet kan risici variere, alt efter om det er overførsler mellem danske institutter og nære samarbejdspartnere i Norden eller Europa, eller transaktioner over større geografiske afstande, eksempelvis gennem flere mellemled til tredjelande, oplyser Finans Danmark. Interesseorganisationen vurderer, at almindelige transaktioner mellem de største samhandelspartnere ikke nødvendigvis er forbundet med en markant forøget hvidvaskrisiko.

Finanstilsynet gennemførte i 2024, blandt andet på baggrund af IMF's analyse, en større undersøgelse af korrespondentbankområdet, herunder pengeinstitutters respondentbank-kunder. På baggrund af undersøgelsen konkluderede Finanstilsynet, at branchen overordnet havde effektive mitigerende foranstaltninger. Finanstilsynet oplyser endvidere, at det faldende antal korrespondentbankforbindelser kan skyldes, at pengeinstitutterne har reduceret deres portefølje.

Boks 103

Korrespondentbanker

Korrespondentbankvirksomhed er levering af banktjenester fra én bank, "korrespondentbanken", til en anden bank, "respondentbanken". Store internationale banker er typisk korrespondenter for tusindvis af andre banker. Respondentbanker tilbydes en vifte af tjenester, herunder likviditetsstyring såsom rentebærende konti i en række forskellige valutaer, internationale bankoverførsler, payable through-konti og valutavekslingstjenester.

White label banking og banking-as-a-service
Når pengeinstitutter tilbyder andre banker eller fintechs at benytte deres produkter til at videreudbyde bank-produkter og -services, kan det være forbundet med risiko for hvidvask, hvis parterne, som videreudbyder disse services og produkter, ikke har et dybdegående kendskab til kundernes transaktionsformål. Det samme kan risikere at gælde udbydere uden et direkte kundeforhold med slutbrugerne af deres produkter og teknologier.

Selvom hver forpligtet enhed umiddelbart har ansvar for at kende egne kunder, kan viden gå tabt, når kompleksiteten stiger, og betalingsstrømmene fragmenteres. Der kan således opstå uigennemsigtighed, når der er flere led mellem det udstedende pengeinstitut og slutbrugeren. Hvis virksomheder, der udbyder og videreudbyder bankprodukterne, ligger i forskellige jurisdiktioner, og særligt hvis det er uden for EU, kan de være omfattet af forskellige hvidvaskregelsæt, hvilket yderligere udfordrer gennemsigtigheden. Overvejelserne fremgår af Den Europæiske Banktilsynsmyndigheds (EBA) rapport om risici knyttet til white labeling (se EBA 2025: 12, 15 og 20). EBA fremhæver, at tilsynet kan udfordres af de mange led og skabe usikkerhed om, hvem kundekendskabsforpligtelsen påhviler (EBA 2025: 22). Endvidere fremhæver EBA risikoen for, at de finansielle virksomheder benyttes til svindel på grund af manglende transparens i værdikæderne (EBA 2025: 16).

Danske pengeinstitutter, der udbyder white label banking til andre pengeinstitutter, betalingstjenesteudbydere, fintechs eller andre, herunder ikke-finansielle virksomheder, eksponeres indirekte for sine kunders kunders risici, på samme måde som korrespondenter og respondenter gør i korrespondentbanksystemet. Selvom de forskellige forretningsmodeller under banking-as-a-service og white labeling kan være teknologisk fordelagtige, omkostningseffektive og attraktive for udbydere og slutbrugere, spreder de hvidvaskforpligtelserne og udfordrer myndighederne.

I januar 2026 fik et dansk SIFI-institut et administrativt bødeforelæg på 313 millioner kroner for overtrædelse af hvidvasklovens regler vedrørende kundekendskabsprocedurer.

Ifølge afgørelsen fra Finanstilsynet er det administrative bødeforelæg begrundet i virksomhedens manglende opfyldelse af kravene om indhentning af oplysninger, vedrørende formål og tilsigtet beskaffenhed for så vidt angår en række kundeforhold og opfyldelse af kravene om løbende overvågning for White Label Clients (WLC) (Finanstilsynet 2026b).

RISIKOVURDERING

Pengeinstitutternes risiko for hvidvask afgøres af, hvilke produkter de tilbyder kunderne, hvilke kundetyper de henvender sig til og hvilke markeder, de servicerer. Der er inden for branchen store forskelle på disse, hvilket ligeledes er Finanstilsynets opfattelse. I udgangspunktet er risikoen blandt de fleste pengeinstitutter dog høj, oplyser Finanstilsynet, og det er de systemisk vigtige institutter, store udenlandske filialer og andre pengeinstitutter med internationale aktiviteter, der har højest risiko. Finanstilsynets data viser, at sektoren generelt scorer højt på alle parametre for den iboende risiko, men særligt på produktrisiko, kundesammensætning, kontantomsætning og geografisk eksponering, herunder eksponering mod højrisikolande.

Trusler

Alle typer af kriminelle kan bruge pengeinstitutter til at flytte penge, og også udenlandske kriminelle kan benytte pengeinstitutter i Danmark såvel som danske bankers filialer i udlandet.

De kriminelle bliver mere professionelle og i stand til at skjule ulovlige aktiviteter i mere komplicerede konstruktioner, ikke mindst grundet den teknologiske udvikling.

Truslen fra kriminelle grupper og netværk er fortsat til stede i pengeinstitutterne, og anvendelsen af professionelle rådgivere gør truslen vanskeligere at identificere. Pengeinstitutterne identificerer flere virksomheder involveret i investeringssvindel, som omfatter professionelle aktører såsom revisorer, advokater eller insidere, eksempelvis bankrådgivere. Hertil kommer, at Finans Danmark identificerer risici knyttet til organiseret kriminalitet som følge af geopolitiske forandringer, blandt andet kendte problemer som narkotikahandel, våbenhandel og infiltration af virksomheder. Der er også risiko for, at kriminelle grupper agerer på vegne af stater i geopolitiske konflikter (Europol 2025: 14).

Pengeinstitutterne oplever, at muldyr primært er personer under 30 år eller sårbare borgere.

Kunstig intelligens har gjort teknikker til manipulation, også kaldet *social engineering*-angreb, mere overbevisende og dermed nemmere at gennemføre. Det gør det muligt for svindlere at skabe meget realistiske lydklip, falske ID'er og dokumenter, e-mails, sms'er og videoindhold som for eksempel deepfakes. Phishingforsøg er ligeledes sværere at opdage og lettere at skalere.

Antallet af kunder i pengeinstitutterne, der bliver ofre for forskellige former for svindel, er steget markant de seneste år. Risikoen er nu betydeligt højere som følge af den hurtige teknologiske udvikling, herunder de muligheder kunstig intelligens rummer, og dem har de kriminelle aktører taget til sig, oplyser Finans Danmark.

En række tidligere store hvidvasksager involverede systemisk vigtige pengeinstitutter, men Finanstilsynet vurderer her, at bankerne over de seneste syv til otte år har øget hvidvaskkontrollen.

De største hvidvasksager i Danmark handler om ulovlige midler fra udlandet, der er kanaliseret gennem danske pengeinstitutter.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Hvidvasksekretariatet vurderer, at branchen er let tilgængelig. Det kræver ingen teknisk viden at oprette bankkonti, anvende pengeinstitutternes netbankløsninger og foretage overførsler mellem konti og pengeinstitutter. Endvidere giver pengeinstitutterne mulighed for udlandstransaktioner.

Finanstilsynet vurderer, at pengeinstitutternes nuværende hvidvaskforanstaltninger gør det vanskeligere at hvidvaske gennem dem.

Nogle erhvervsdrivende havde tidligere svært ved få en erhvervskonto i et dansk pengeinstitut, fordi de opererer på højrisikomarkeder eller er højrisikokunder. Med den nyligt indførte ret til en basal erhvervskonto er det dog blevet lettere af oprette erhvervskonti hos danske pengeinstitutter, hvorved tilgængeligheden øges.

Boks 104

Alle har ret til en konto

Fra januar 2025 fik virksomheder ret til en basal erhvervskonto. Reglen er en udvidelse af fysiske personers ret til en basal betalingskonto. Retten til en basal erhvervskonto er del af den tidligere regerings Iværksætterpakke, som skal skabe bedre vilkår for iværksættere. Det betyder, at de store pengeinstitutter skal tilbyde konti til foreninger og erhvervsdrivende, som ønsker en konto i et dansk pengeinstitut. hvilket, ifølge oplysninger fra Finans Danmark, gælder uanset den potentielle kundes risikoprofil. Yderligere oplyser Finans Danmark, at risikoen ved at stille konti til rådighed til betalingsformidlere indebærer en forhøjet risiko, da pengeinstituttet ikke har indsigt i alle led af betalingen.

Som det fremgår af kapitel 4 *Sårbarheder*, er der en række krav til den basale erhvervskonto, som har til hensigt at mitigere risikoen ved en forbedret adgang til en erhvervskonto.

I forbindelse med at den nye ret blev indført, blev der også nedsat et klagenævn, der skal behandle klager fra foreninger og erhvervsdrivende, som ikke lykkes med at få en erhvervskonto trods den nye regel. Med den nye regel er det Hvidvasksekretariatets vurdering, at kontoforhold hos de danske pengeinstitutter er blevet lettere tilgængelige. Dog er det ifølge Finanstilsynet begrænset, hvad en basal erhvervskonto kan anvendes til. Hvidvasksekretariatet vurderer på den baggrund, at sårbarheden ved lettere tilgængelige erhvervskonti kun øges i begrænset omfang.

Volumen/transaktionsstørrelse
Nationalbanken oplyser, at pengeinstitutterne dagligt håndterer transaktioner for over 700 milliarder kroner, dog ikke medregnet bankinterne transaktioner. Alene de store transaktionssummer, fører til høj iboende risiko. Større banker og banker med internationale aktiviteter har høj iboende risiko, men mindre institutter med avancerede produkter, mange udenlandske kunder eller politisk eksponerede personer kan ligeledes have høj risiko, ifølge Finanstilsynet.

Der er i princippet ikke begrænsninger på, hvor store transaktioner et pengeinstitut kan foretage, og samlet er muligheden for at hvidvaske store summer gennem pengeinstitutter høj, alene på grund af volumen af transaktioner.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Gennem pengeinstitutternes korrespondentbankforbindelser får kunderne adgang til at foretage internationale transaktioner til andre pengeinstitutter verden over. Det udgør en høj sårbarhed i forhold til kriminelles muligheder for at benytte pengeinstitutter til at hvidvaske ulovligt udbytte. Generelt må det meste handelsbaserede hvidvask forventes at gå gennem pengeinstitutterne.

Som anført, kan korrespondentbanktransaktioner og trade finance altså udgøre en risiko for hvidvask, da de omfatter grænseoverskridende transaktioner. Det samme gælder white labeling, når partnerne er udenlandske virksomheder. Med nye produkter følger nye risici, hvilket pengeinstitutterne er eksponeret for, selvom det ikke nødvendigvis er produkter, den enkelte bank udbyder. Det gælder særligt virtuelle IBAN udbudt af andre pengeinstitutter og kryptoaktiver udbudt af udbydere af kryptoaktivtjenester.

Det er endvidere i pengeinstitutter, at trade finance-produkter primært udbydes, hvilket ligeledes øger risikoen for handelsbaseret hvidvask, ifølge Finanstilsynet.

Overførsler uden for bankernes åbningstider
TARGET Instant Payment Settlement (TIPS) gør det muligt for betalingsformidlere at tilbyde overførsler i realtid og døgnet rundt. Danske kroner blev en del af TIPS i april 2025, hvilket betyder, at betalingsoverførsler nu afvikles i både euro, svenske kroner og danske kroner. De tekniske detaljer vedrørende TIPS er fortsat uklare, hvorfor de specifikke hvidvaskrisici relateret til TIPS ikke er fuldt kendte. Hastigheden på transaktioner foretaget gennem TIPS kan desuden muligvis udfordre effektiviteten af screening og monitorering af transaktioner. Som beskrevet i kapitel 4 *Sårbarheder* anføres det i en undersøgelse af AMLA, at straksbetalinger udgør en accelererende sårbarhed, og at kontrolordninger, der primært er baseret på batchbehandling ved dagens afslutning, er mindre velegnede til at opdage og standse hurtigt udviklende hvidvaskmetoder.

Omkostninger
Omkostningerne forbundet med at anvende pengeinstitutter til hvidvask er begrænsede, og risikoen for svind og tab er lav. Selvom erhvervskonti ofte er forbundet med større omkostninger end konti til privatpersoner, er det fortsat relativt billigt for en virksomhed at oprette konti, få kreditkort og netbank. Pengeinstitutter er samtidig en forholdsvis sikker branche at anvende, da pengene typisk holder værdien eller forrentes, og transaktioner via pengeinstitutter omfatter høj sikkerhed for midlerne, eksempelvis gennem indskydergarantiordningen.

Boks 105

Dansk pengeinstitut dømt i hvidvasksag

I november 2026 er et dansk pengeinstitut ved Københavns Byret blevet idømt en bøde på 155 millioner kroner for brud på hvidvaskloven. Pengeinstituttet var tiltalt for i perioden fra 2012 til 2015 at have overtrådt hvidvaskloven ved blandt andet ikke at have undersøgt bankens russiske kunders transaktioner tilstrækkeligt, og for at have tilsidesat advarsler om transaktioner til vekselkontorer i København. Tiltalen omfattede transaktioner for omkring 26 milliarder kroner, og efterforskningen har stået på siden 2016 (NSK juli 2024). Sagens parter har per 9. november 2026 ikke taget stilling til, om sagen skal ankes.

Anonymitet
Det er vanskeligt at sløre identiteten som kunde i et pengeinstitut, men for erhvervskunder kan brug af stråmænd sløre den reelle ejer. Her viser de seneste års hvidvasksager, at de kriminelle ofte benytter muldyr til at flytte penge og stråmænd til at stille med konti.

Underretningerne fra den tidligere omtalte stikprøve viser eksempler, hvor muldyr og stråmænd anvendes, hvilket gør det vanskeligt at identificere midlernes reelle ejere.

Som alle øvrige forpligtede enheder kan pengeinstitutter være udfordrede på identifikation af reelle ejere, særligt ved udenlandske erhvervskunder. En reel ejerandel under en vis grænse fremgår ikke af de offentlige registre, hvilket betyder, at det ved virksomheder med flere ejere kan være svært at identificere de reelle ejere. Finans Danmark oplyser endvidere, at pengeinstitutterne oplever tilbageholdenhed med at udlevere oplysninger hos større udenlandske koncerner og kapitalfonde. Bankerne har ofte ikke andet grundlag at basere sig på end virksomhedens oplysninger i CVR-registret eller ved kontakt til kunden.

Komplicerede virksomhedskonstruktioner, særligt i udlandet, kan udfordre identifikation af reelle ejere, hvis ejerregistrene ikke er tilgængelige eller har lav kvalitet.

Finans Danmark oplever, at kriminelle registrerer virksomheder med flere branchekoder, muligvis for at undgå kundekendskabshenvendelser fra pengeinstituttet. Hvis en virksomhed opererer i flere brancher, vil flere forskellige typer af transaktioner, forretningsaktiviteter og modparter ikke umiddelbart vække mistanke.

Fragmentering kan skjule risici
Almindelige bankkunder, både private og virksomheder, kan have legitime grunde til at sprede sine engagementer på flere pengeinstitutter og udbydere af finansielle tjenester.

For kriminelle kan spredte engagementer vække mindre opsigt i det enkelte pengeinstituts transaktionsovervågning, og en kriminel kunde med konto i for eksempel fem pengeinstitutter vil således ikke nødvendigvis fremstå risikofyldt i det enkelte institut.

Når personer og virksomheder er kunder i forskellige finansielle institutter, får det enkelte institut vanskeligere ved at have fuldt overblik over aktiviteter og transaktioner. Det besværliggør pengeinstitutternes opgave med at monitere aktiviteter, og intet tyder på, at opdelingen vil blive mindre i fremtiden. Fragmenteringen af betalingslandskabet er beskrevet yderligere i kapitel 4 *Sårbarheder.*

Endelig kan kriminelle med ønske om at sløre deres identitet bruge kunstig intelligens til at fabrikere dokumentation. Udfordringerne ved syntetiske dokumenter og kunstig intelligens er beskrevet i kapitel 4 *Sårbarheder.*

Mitigerende foranstaltninger

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikobevidstheden generelt er høj blandt pengeinstitutterne. Finanstilsynet vurderer, at branchen har relativt effektive mitigerende foranstaltninger, og at effektiviteten er stigende. Samtidig konstaterer Hvidvasksekretariatet, at underretningerne primært sendes af ganske få pengeinstitutter.

Pengeinstitutter har en høj iboende risiko for hvidvask, og branchens mitigerende foranstaltninger begrænser risikoen. Den residuale risiko er dog stadig høj.Der er imidlertid stor spredning i, hvor godt de enkelte pengeinstitutter håndterer hvidvaskrisiciene. Store institutter har typisk bedre beredskab, men også flere kunder og mere avancerede finansielle produkter. Mindre institutter har ofte sværere ved at afsætte ressourcer til hvidvaskbekæmpelse, og fællesejede datacentraler havde tidligere udfordringer med at levere tilstrækkelige værktøjer til risikoklassificering og transaktionsovervågning. Ifølge Finanstilsynet findes der fortsat enkelte institutter med utilstrækkeligt hvidvaskberedskab.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem pengeinstitutter er **høj.**

REALKREDITINSTITUTTER 6.2

Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 2 omfatter realkreditinstitutter. Realkreditinstitutter i Danmark yder lån med pant i fast ejendom, og de samarbejder med pengeinstitutter om formidling og distribution af realkreditlån, ligesom de i nogle tilfælde indgår i bankkoncerner.

På baggrund af underretninger er det vanskeligt at vurdere omfanget af hvidvask i branchen. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at realkreditinstitutternes adgang til oplysninger om kundernes økonomiske forhold begrænser muligheden for hvidvask via realkreditinstitutter.



HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem realkreditinstitutter er begrænset.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at det er muligt at hvidvaske gennem realkreditinstitutter ved at betale terminer eller indfri realkreditlån med ulovlige midler, direkte eller via tredjepartsbetalinger. Realkreditlån er tæt knyttet til ejendomsmarkedet, som er attraktivt for kriminelle.

Hvidvasksekretariatets efterretninger indikerer, at kriminelle hvidvasker via fast ejendom, hvor lån kan være finansieret gennem realkreditinstitutterne. Hvidvask via fast ejendom gennemgås i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

FAKTA OM BRANCHEN

Finanstilsynet oplyser, at der er seks realkreditinstitutter i Danmark.

Realkreditinstitutter yder lån med sikkerhed i fast ejendom. Et realkreditinstitut formidler kredit mellem personer og virksomheder, der behøver kapital til køb af fast ejendom, samt til investorer, der finansierer lån ved køb af obligationer. Produktet er forholdsvist standardiseret, og kontantbetalinger forekommer ikke.

Ultimo juni 2025 var der optaget realkreditlån for 3.062 milliarder kroner i Danmark (Danmark Statistik, tabel DNRUDDK).

Figur 20 Forpligtede enheder indenfor realkreditinstitutter og underretninger derfra

Forpligtede enheder
6
per juli 2026

Alle
6
forpligtede enheder er oprettet i GoAML

Branchen sendte
8.213
underretninger fra 2022 til 2025

Et fåtal af de forpligtede enheder sendte de fleste underretninger. Ganske få underretninger indeholdt transaktioner og nedenstående beregninger skal læses med det forbehold

Den gennemsnitlige transaktionssum var omkring
418.000 kr.
i en underretning med transaktioner

Typisk (median) underretningssum
godt 60.000 kr.

Den samlede transaktionssum i underretningerne var
50 mio. kr.
Heraf var 4.283.000 kr. transaktioner fra udlandet til Danmark og 453.000 kr. var transaktioner fra Danmark til udlandet

Tabel 23

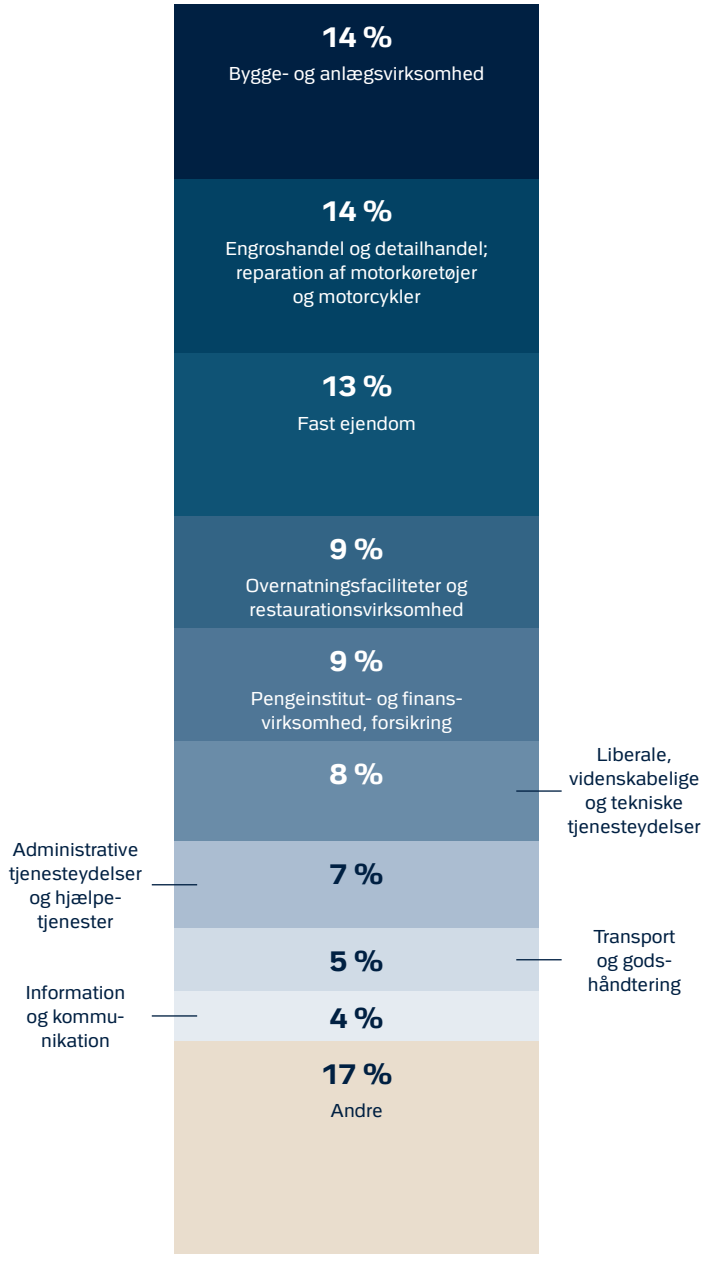
Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra realkreditinstitutter og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Realkreditinstitutter	1.166	1.190	1.603	4.254	8.213
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Figur 21

Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA REALKREDITINSTITUTTER

Hvidvasksekretariatet modtager et moderat antal underretninger fra realkreditinstitutter. Af tabellen fremgår, at branchen sendte over 8.000 underretninger fra 2022 til 2025.

I al væsentlighed handler underretninger fra realkreditinstitutterne om mistænkelige aktiviteter, hvor næsten 99 procent af dem var af typen SAR. Således indeholdt kun 120 af underretningerne en eller flere transaktioner (STR). Ifølge Finans Danmark, der ud over pengeinstitutter er interesseorganisationen for realkreditbranchen i Danmark, kan en forklaring være, at underretninger om transaktioner sendes af koncernforbundne pengeinstitutter.

I underretninger med transaktioner indeholdt den typiske underretning et beløb på cirka 60.000 kroner. Beregningen er alene lavet på de 120 underretninger, hvor der indgår transaktioner. I det omfang et pengeinstitut underrettede om transaktioner på vegne af et realkreditinstitut, indgår underretningen ikke i opgørelsen for realkreditinstitutter.

Virksomheder realkreditinstitutterne underretter om

Virksomheder i underretningerne fra realkreditinstitutter var oftest beskæftiget inden for branchern*e fast ejendom*; *bygge- og anlæg*; *engroshandel og detailhandel*; samt re*paration af motorkøretøjer og motorcykler*. Branchen fast ejendom dækker køb, salg og udlejning af fast ejendom herunder ejendomsmæglervirksomhed. Eftersom realkreditinstitutterne beskæftiger sig med finansiering af ejendomme, er det ikke overraskende, at denne branche giver anledning til underretninger.

En stikprøve af realkreditinstitutternes underretninger viste, at der især underrettedes om mistanke om privatpersoner, der hævede kontanter til sort aflønning i forbindelse med ejendomsrenovering. Yderligere var der eksempler på personer, som mistænktes for forsøg på afbetaling af realkreditlån med mistænkelige midler, såsom penge fra sort arbejde.

I enkelte tilfælde fremgik hvidvask via realkreditlån af ulovligt udbytte, eksempelvis af penge fra ulovlige indsamlinger.

RISIKOVURDERING

Trusler

Kriminelle, herunder organiserede kriminelle, hvidvasker ifølge EU-Kommissionen penge gennem fast ejendom og er i stand til at fremskaffe falske dokumenter som grundlag for deres køb. Dette er relevant, hvor falske dokumenter danner grundlag for finansiering af ejendomskøb via realkreditinstitutter. De største trusler er brug af strømænd og dokumentfalsk, særligt når professionelle aktører såsom ejendomsmæglere og bankansatte er involveret (Europol 2021a:12).

Hvidvasksekretariatet har oplysninger om bankansatte, der har fungeret som insidere og hjulpet kriminelle med at forfalske dokumenter med henblik på uberettiget at optage realkreditlån i Danmark. Ved at give falske informationer kan kriminelle bruge realkreditselskaberne til at opnå lån på forkert grundlag, hvorefter ulovligt udbytte kan anvendes og hvidvaskes ved betaling af terminer. En sag om insidere i pengeinstitutter, der faciliterede realkreditlån, er uddybet i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

Finanstilsynet vurderer, at erhvervskunder i højrisikobrancher og politisk eksponerede personer kan udgøre en trussel for realkreditinstitutionerne. Dette fremgår ligeledes af boksen nedenfor om produktrisiko.

Brancheorganisationen Finans Danmark vurderer, at medlemsvirksomhederne fortsat forsøges udnyttet af netværk og organiserede kriminelle grupper. For realkreditsektoren kommer det særligt til udtryk ved, at etablerede erhvervskunder ved kundekendskabsundersøgelser i et koncernforbundet pengeinstitut er en del af et større netværk, som forsøger at skatteunddrage eller begå anden økonomisk kriminalitet. Konkret nævner Finans Danmark, at pengeinstitutterne, som er koncernforbundne med realkreditinstitutterne, har observeret erhvervskunder etablere kundeforhold og tage lån til erhvervsejendomme til udlejningsprojekter. For Finans Danmark indikerer fremgangsmåderne, at visse kunder ønsker at etablere en legitim forretning såsom ejendomsudlejning, hvor de kan placere midler, genereret ved økonomisk kriminalitet.

Ved køb af fast ejendom er andre forpligtede enheder såsom banker, advokater og ejendomsmæglere ofte involveret i handlen. Det kan begrænse risikoen for hvidvask, hvis alle forpligtede enheder er opmærksomme.

Ulovlige midler fra kriminalitet begået i Danmark eller udlandet kan investeres i fast ejendom og anvendes til at afdrage på realkreditlån. Hvidvasksekretariatet vurderer, at truslen fra udlandet er begrænset af et lavt antal udenlandske kunder.

Boks 106

Lav produktrisiko

Finanstilsynet vurderer, at risikoen primært er knyttet til selve ejendomsinvesteringen og ikke realkreditlånet. Finanstilsynet vurderer, at branchen har høj iboende risiko fra politisk eksponerede personer, erhvervskunder i højrisikobrancher og fjern-onboarding, men produktrisikoen er lav.

Sårbarheder

Tilgængelighed
For at optage et realkreditlån i Danmark skal realkreditinstituttet besigtige ejendommen og kontrollere tinglysning, blandt andet for at sikre mod at fiktive ejendomme belånes. Herudover foretager realkreditinstituttet en kreditværdighedsvurdering for at få overblik over kundens økonomi. Kreditværdighedsvurderingen er blandt andet baseret på oplysninger om personlige forhold, indtægtsforhold og oplysninger om gældsforhold.

Realkreditinstitutterne kan, med samtykke fra kunden, indhente oplysninger om eksempelvis indkomst eller omsætning hos Skattestyrelsen, hvilket kan mindske risikoen for, at kriminelle fabrikerer lønsedler og ansættelseskontrakter for at øge deres kreditværdighed. Skattestyrelsen oplyser til Hvidvasksekretariatet, at sikkerhedsforanstaltningen ikke kan stoppe svig, men alligevel kan virke begrænsende.

EU-Kommissionen peger på, at samspillet med ejendomsbranchen og de ofte store transaktioner, ejendomshandler indebærer, øger sårbarheden for hvidvask (Europa-Kommissionen 2022: 113). Samspillet med ejendomsbranchen betyder, at trusler og sårbarheder i ejendomsbranchen er relevante for realkreditinstitutter. Risikovurdering for ejendomsmæglere fremgår nedenfor, og mere information om hvidvask via fast ejendom er beskrevet i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

Volumen/transaktionsstørrelse
Finans Danmark oplyser, at det er en sårbarhed, at realkreditlån tillader store transaktioner, da de kan anvendes til at integrere ulovlige midler. Det er dog særlig attraktivt, da ejendommen kan bruges til privat bolig og investering, og ved realisering vil salgssum og eventuelt provenu umiddelbart fremstå legitimt.

Realkreditinstitutter forestår således betydelige transaktioner, både i størrelse og antal, og transaktionerne løber op i mange milliarder hvert år. Det er dog vanskeligt at førtidsindfri realkreditlån uden at redegøre for midlernes oprindelse, hvilket begrænser hvidvaskrisikoen. At anbringe ulovlige midler i en ejendom kan være en attraktiv måde at skjule udbytte fra kriminelle handlinger, og realkreditlån kan afdrages med penge fra kriminalitet, hvorved realkreditselskabet anvendes til hvidvask.

Det bemærkes, at ejendomslån i udgangspunktet afdrages i faste månedlige kontooverførsler, hvorfor risikoen ved kontantbetaling ikke gør sig gældende.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Der er ifølge Finanstilsynet begrænset geografisk eksponering mod højrisikolande. Realkreditinstitutter udbyder primært lån til danske kunder og udbyder til et stort kundesegment, men i forhold til det samlede udlån har realkreditinstitutterne en lille andel udlån til udlandet. Midler fra kriminalitet begået i udlandet kan potentielt bruges til at investere og afdrage på realkreditlån, men det er vanskeligt at vurdere omfanget. I de transaktioner, realkreditinstitutterne vedhæftede, er der underrettet om knap fem millioner kroner mellem danske og udenlandske konti, mens resten af de cirka 50 millioner kroner (svarende til 91 procent) vedrører transaktioner mellem danske konti.

Omkostninger
Etablering af realkreditlån har omkostninger i form af kurstab, tinglysningsafgifter og gebyrer. Ligeledes tilskrives lånet løbende renteomkostninger. Sammenlignet med banklån har realkreditlån ofte lavere omkostninger over tid, og ved at anvende ulovlige midler til at afbetale på et realkreditlån, kan finansieringsomkostningerne neutraliseres eller blive ejendomsavance, hvis ejendommen stiger i værdi.

Anonymitet
Realkreditlån i forbindelse med bolighandler optages med pant i ejendommen og tinglyses med angivelse af ejeren. Umiddelbart er identiteten på låntageren svær at skjule. Brug af stråmænd og/eller komplicerede ejerskab i udlandet øger risikoen for hvidvask, men Finanstilsynet vurderer, at det er mindre relevant i en dansk kontekst. Hvidvasksekretariatet vurderer i overensstemmelse med Finanstilsynet, at det er vanskeligt at skjule sin identitet ved realkreditlån.

Finans Danmark oplyser, at realkreditinstitutter ved etablering af kundeforholdet har gode muligheder for at få indsigt i kundens økonomi, men muligheden er mere begrænset senere i kundeforholdet, særligt ved kunder, som ikke er kunder i et koncernforbundet pengeinstitut. Derved begrænses institutternes mulighed for at opdage og identificere, om midlerne anvendt til at afbetale lånet både ordinært og ekstraordinært er legitime. Ajourføringen af realkreditkunden er ifølge Finans Danmark mere vanskelig, hvis realkreditkunden er bankkunde i en bank, som ikke er i koncern med realkreditinstituttet, idet realkreditinstituttet ikke kan forlade sig på den koncernforbundne banks ajourføring af midlernes oprindelse.

Tidlig indfrielse af lån og ekstraordinære afbetalinger er kendte fremgangsmåder for Hvidvasksekretariatet, men ses dog i lavere grad ved låneomlægning eller almindelig handel på markedsvilkår. Afdrag på realkreditlån, der betales af andre, også kaldet tredjepartsbetalinger, kan være en måde at hvidvaske ulovlige midler.

Ved tvangsauktioner gælder det særlige, at køberen af en ejendom på tvangsauktion ikke i hvidvasklovens forstand opfattes som deltager i et kundeforhold, hvorfor realkreditinstitutterne ikke gennemfører kundekendskabsprocedurer på køberen. Det risikerer, ifølge Finans Danmark, at sløre identiteten på køberen og/eller midlernes oprindelse.

Yderligere kan den teknologiske udvikling potentielt øge truslerne i form af kriminelles brug af kunstig intelligens til at omgå kontrolforanstaltninger, hvilket vil udfordre både denne og andre brancher, der ikke har direkte kundekontakt i de kommende år.

Finanstilsynet vurderer, at det ikke er muligt at drive et uregistreret realkreditinstitut, hvorfor alle realkreditinstitutter må antages at være underlagt vejledning, tilsyn og branchens øvrige mitigerende hvidvaskforanstaltninger.

Mitigerende foranstaltninger

Værnet mod hvidvask og terrorfinansiering varetages ofte af koncernens pengeinstitut, hvilket kan føre til utilstrækkelig opmærksomhed på kunder, der kun har relation til realkreditinstituttet.

Inspektioner har ført til forbedringer, og antallet af påbud er faldende. Finanstilsynet vurderer, at de mitigerende foranstaltninger generelt er tilstrækkelige blandt danske realkreditinstitutter.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem realkreditinstitutter er **begrænset.**

6.3 FONDSMÆGLER-SELSKABER



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 3 omfatter fondsmæglerselskaber. De tilbyder investeringsservices, herunder rådgivning, porteføljepleje og ordreudførelse.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem fondsmæglerselskaber er begrænset.

Hvidvasksekretariatet lægger vægt på, at branchen kun er tilgængelig for få, velhavende personer og professionelle investorer. Hvis kriminelle investerer gennem en fondsmægler, kan investeringerne potentielt anvendes til sløring af store beløb ved køb og salg af værdipapirer. Fondsmæglerselskaber og den rådgivning, de yder, kan potentielt anvendes til sløring, men fordi værdipapirerne fremgår af kundens depotkonto i kundens bank, mitigerer pengeinstitutternes hvidvaskværn dele af risikoen. Fondsmæglerselskaber forvalter store beløb, og internationale transaktioner i millionstørrelsen er almindelige, hvilket udgør en sårbarhed. Branchen sendte i den undersøgte periode to underretninger. Hvidvasksekretariatet kender ikke til udtalte trusler, hvorfor hvidvaskrisikoen samlet vurderes til begrænset.

FAKTA OM BRANCHEN

Et fondsmæglerselskab har tilladelse som værdipapirhandler. Kerneydelsen er skønsmæssig porteføljepleje og investeringsrådgivning, hvilket omfatter ordremodtagelse, -formidling, -udførelse, investeringsrådgivning og skønsmæssig porteføljepleje med finansielle instrumenter.

Finanstilsynet oplyser, at fondsmæglerselskaberne sjældent har depotkonti i egen virksomhed, hvorfor banken udfører den egentlige ordre. Oftest får fondsmæglerselskabet fuldmagt til at handle på kundens depot- og investeringskonto, hvor fondsmæglerselskabet placerer ordrerne i kundens navn.

Ifølge Finanstilsynet var der 61 fondsmæglerselskaber i Danmark i juli 2026. Primo 2026 er 48 virksomheder oprettet i GoAML som fondsmæglerselskab.

I 2025 forvaltede de danske fondsmæglerselskaber med tilladelse til at udføre skønsmæssig porteføljepleje 760 milliarder kroner (Finanstilsynet 2026c). Finanstilsynet oplyser, at Fondsmæglerselskaber typisk ikke har kontanttransaktioner, og at kundeporteføljen i 2024 omfattede knap 28.000 kundeforhold, hvilket er lavt for finansielle selskaber under tilsyn af Finanstilsynet.

Figur 22 Forpligtede enheder indenfor fondsmæglerselskaber og underretninger derfra

Forpligtede enheder		Branchen sendte
61	**48**	**2**
per juli 2026	virksomheder er oprettet i GoAML	underretninger fra 2022 til 2025

Grundet det lave antal underretninger er den totale transaktionssum, gennemsnit, median og lignende ikke beregnet for branchen

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA FONDSMÆGLERSELSKABER

Branchen sendte kun to underretninger fra 2022 til 2025, men det betyder ikke, at det ikke er muligt at hvidvaske gennem et fondsmæglerselskab. Virksomheder i asset-management-branchen i andre europæiske lande sender ligeledes få underretninger til deres respektive finansielle efterretningsenheder (Europa-Kommissionen 2022: 45).

Fondsmæglerselskaber gennemfører transaktioner på deres kunders vegne og beslutter, hvordan de skal gennemføres. I mange tilfælde har kunden en konto og et depot, som fondsmæglerselskabet får fuldmagt til at operere på, oplyser Finanstilsynet.

Når branchen alene har sendt to underretninger i den undersøgte periode, har Hvidvasksekretariatet ikke mulighed for at beskrive indholdet.

RISIKOVURDERING

Trusler

Hvidvasktruslen udgøres af kriminelle, der ønsker at sløre ulovlige udbytter. Hvidvasksekretariatet kender ikke til, at kriminelle benytter danske fondsmæglerselskaber, men kan ikke udelukke muligheden.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Kunderne i fondsmæglerselskaber er detailkunder, professionelle kunder og institutionelle kunder, og hvidvaskrisikoen i det enkelte selskab afhænger af kundesammensætning.

For private kunder gælder, at det typisk er kunder med større formue, der investerer eller får investeringsrådgivning af en fondsmægler. Danske fondsmæglerselskaber har hovedsageligt danske kunder med en overvægt af professionelle investorer.

For at hvidvaske gennem fondsmæglere skal kriminelle placere midlerne i det finansielle system, oprette et depot i en bank og overføre midler hertil, inden sløringen gennem fondsmægleren kan foregå.

Fondsmæglerselskaber opbevarer i hovedreglen ikke kundernes midler. De opbevares oftest i kundens depotbank, hvorfra investeringer foretages.

Der er få politisk eksponerede personer i branchen, oplyser Finanstilsynet, og der er endvidere få højrisikokunder. Hvidvasksekretariatet vurderer, at det kræver en større formue at blive privatkunde hos et fondsmæglerselskab.

Volumen/transaktionsstørrelse
Investeringsrådgivning, porteføljepleje og lignende er produkttyper, der normalt tilbydes fondsmægleres kunder med stor formue. Det kan være lettere at skjule et illegitimt beløb i en stor formue.

Porteføljepleje, hvor der alene er fuldmagt til at handle på vegne af kunden, og hvor kunden har konto eller depot i en anden finansiel virksomhed, indebærer i udgangspunktet begrænset risiko (Finanstilsynet 2020).

Hvidvasksekretariatet vurderer, at et kundeforhold hos et fondsmæglerselskab giver mulighed for at foretage store transaktioner, men eftersom midlerne er placeret på kundens konto/depotkonto i et pengeinstitut, er det tillige kundeforholdet til banken, der muliggør gennemførsel af transaktioner.

Boks 107

Lav produktrisiko

Finanstilsynet vurderer, at produktrisikoen alt andet lige skal vurderes høj, men de konkrete forretningsmodeller i branchen bevirker, at den iboende risiko er lavere end indikeret af produktiriskoen.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Kapitalmarkederne er grænseoverskridende, og mulighederne for at investere midler i udenlandske aktiver er stor. Depotkonti er ofte placeret i danske pengeinstitutter. De danske fondsmæglerselskaber kan ifølge interesseorganisationen Fondsmæglerforeningen foretage transaktioner fra kundernes konti/depotkonti i udenlandske banker.

Ifølge Finanstilsynet eksisterer en geografisk eksponering mod udlandet, men hovedvægten ligger på Vesteuropa, og eksponeringen mod højrisikolande er samlet set lav for danske investeringsselskaber.

Yderligere bemærker Finanstilsynet en begyndende interesse for kryptoaktiver og tokeniserede værdipapirer blandt investeringsselskaber, herunder fondsmæglerselskaber, hvilket kan medføre nye risici, særligt vedrørende realtidstransaktioner på tværs af grænser.

Omkostninger
Omkostninger ved at benytte et fondsmæglerselskab afhænger af ydelsen. Skræddersyet investeringsrådgivning/porteføljepleje medfører finansielle omkostninger, men ligesom ved ejendomme kan et tilstrækkeligt positivt afkast neutralisere omkostningerne og føre til en samlet avance.

Anonymitet
Fondsmæglerselskaber kan være udfordret på identifikation af reelle ejere ved komplicerede ejerforhold og udenlandske selskaber, men da kunderne primært er danske, er risikoen for, at de reelle ejere ikke kan identificeres, mindre.

Da investeringer ofte sker gennem depot i et dansk pengeinstitut, kan både fondsmæglerselskab og bank udføre kundekendskabsprocedure på kunden. Hvidvasksekretariatet antager, at rådgiver og kunde ofte har et nært forhold, hvilket kan reducere incitamentet til at stille kritiske spørgsmål eller underrette om mistænkelig adfærd. Omvendt kan en tæt relation give rådgiveren indsigt i kundens økonomiske forhold.

Mitigerende foranstaltninger

Finanstilsynet kan ikke udelukke, at uregistrerede fondsmæglerselskaber eksisterer, hvilket udgør en særskilt risiko, da de i så fald ikke er under tilsyn.

Virksomhederne i branchen har generelt et fornuftigt niveau for kontrol med egne kunder, men der eksisterer sårbarheder, vurderer Finanstilsynet. Ifølge tilsynet viser inspektioner de senere år, at beredskabet mod hvidvask generelt er rimeligt, dog med variation mellem virksomhederne, hvor en række virksomheder har fået tilsynsreaktioner ved inspektion. Yderligere mitigeres risikoen ved, at kundernes depotkonti ofte vil være underlagt pengeinstitutternes kontrolforanstaltninger.

Det lave antal underretninger kan ifølge Finanstilsynet skyldes, at branchen har få kunder, få højrisikokunder og investeringer i Vesteuropa. Hvidvasksekretariatet har ikke indikationer på, at hvidvask finder sted gennem fondsmæglerselskaber, men afviser ikke, at det kan forekomme.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem fondsmæglerselskaber er **begrænset.**

6.4 LIVSFORSIKRINGSSELSKABER OG TVÆRGÅENDE PENSIONSKASSER SAMT FORSIKRINGSFORMIDLERE

Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 4 omfatter livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 7 omfatter forsikringsformidlere, når de formidler livsforsikringer eller andre investeringsrelaterede forsikringer.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser er begrænset.

Hvidvasksekretariatet lægger i vurderingen vægt på, at branchens produkter generelt er uegnede til hvidvask.

Branchen udbyder primært arbejdsmarkedspensioner indbetalt af arbejdsgiver. Risikoen ved arbejdsmarkeds- og firmapensioner er begrænset, da kunden ikke individuelt tilslutter sig en ordning eller har bestemmende indflydelse, idet pensionen er knyttet til et ansættelsesforhold.

Her har produkter med mulighed for ekstraordinære indbetalinger, genkøb eller skift af begunstigede højere risiko. De skatte- og afgiftsfri § 53 A-ordninger (refererer til § 53 A i pensionsbeskatningsloven) kan udbetales, hvis kunden ønsker at ophæve pensionen, og er umiddelbart de mest sårbare for hvidvask. Individuelle ordninger udgør ligeledes en øget risiko.



Figur 23 Forpligtede enheder indenfor livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser samt forsikringsformidlere og underretninger derfra

Forpligtede enheder

33
livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser per juli 2026

32
livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser er oprettet i GoAML

Forpligtede enheder

37
forsikringsformidlere per juli 2026

17
forsikringsformidlere er oprettet i GoAML

Livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser sendte

95
underretninger fra 2022 til 2025, mens forsikringsformidlere sendte 3 underretninger i samme periode

Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne. Grundet det lave antal transaktioner i underretningerne er den totale transaktionssum, gennemsnit, median og lignende ikke beregnet for branchen

Boks 107

Genkøb af pensioner

Kunden kan genkøbe sin pension ved at få værdien udbetalt før tid. Produkter med fortrydelsesmulighed kan indebære en hvidvaskrisiko. Udbetaling sker typisk til samme konto, hvor midlerne hidrører fra. Genkøb udløser dog i hovedreglen en beskatning på op til 60 procent af det udbetalte beløb, hvilket begrænser incitamentet.

Genkøbsmulighederne er begrænsede i alle andre ordninger end de individuelle ordninger. Finanstilsynet anslog tilbage i 2015, at antallet af § 53 A-ordninger udgør cirka en til tre procent af de privattegnede pensionsordninger (Finanstilsynet 2015: 18), og de vurderer, at det fortsat gælder.

FAKTA OM BRANCHEN

De produkter, som udbydes af selskaber i branchen, kan inddeles i følgende:

1) *Obligatoriske pensionsordninger oprettet som led i et ansættelsesforhold*. Ultimo 2024 udgjorde de 84 procent af de samlede pensionsindbetalinger, oplyser Finanstilsynet.
2) *Individuelle privattegnede ordninger i livsforsikringsselskaber*, såsom aldersopsparing, ratepension eller livrente. Ultimo 2024 udgjorde de 16 procent af de samlede pensionsindbetalinger, oplyser Finanstilsynet.
3) *Gruppelivsforsikring for grupper af medarbejdere* i tillæg til de obligatoriske ordninger, som er oprettet som led i ansættelsen. Forsikringerne anvendes ofte til dækning af kritisk sygdom eller død (Finanstilsynet 2015: 5, 7).

De samlede hensættelser udgjorde 4.834 milliarder kroner i 2024, oplyser Finanstilsynet. Størstedelen af hensættelserne var indbetalinger til en obligatorisk pensionsordning.

Ifølge Finanstilsynets virksomhedsregister eksisterer der 33 livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser. Hertil skal lægges ATP, Lønmodtagernes Dyrtidsmidler og den grønlandske pensionskasse SISA. SISA er et grønlandsk institut, og det indgår i Den Nationale Risikovurdering af hvidvask i Grønland 2026. Yderligere vurderer Finanstilsynet, at 37 forsikringsformidlere udbyder livsforsikringer. Finanstilsynet vurderer, at branchen ikke har uregistrerede enheder.

Per september 2026 var var 35 virksomheder oprettet som livsforsikringsselskaber eller tværgående pensionskasser oprettet i GoAML, og 18 personer og virksomheder var oprettet som forsikringsformidlere.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA LIVSFORSIKRINGSSELSKABER OG TVÆRGÅENDE PENSIONSKASSER

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet 95 underretninger fra udbydere af livsforsikringer og tværgående pensionskasser. Dertil kommer tre underretninger fra forsikringsformidlere, som ikke behandles yderligere grundet det begrænsede antal. Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne.

Tabel 24

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser	15	27	28	25	95
Alle	89783	81106	91330	97020	359239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Virksomheder livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser underretter om

Hvidvasksekretariatet har gennemlæst de 28 underretninger, branchen indsendte i 2024. Underretningerne vedrørte store, atypiske pensionsindbetalinger, gentagende genkøb af pensionsmidler og mistanke om indbetaling af midler erhvervet ved eksempelvis skatte- og momsunddragelse.

Yderligere indeholdt underretningerne mistanker om forfalskede fuldmagter, eller fuldmagter underskrevet af personer uden tilstrækkelig viden om konsekvenserne.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK I LIVSFORSIKRINGSSELSKABER OG TVÆRGÅENDE PENSIONSKASSER

Hvidvasksekretariatet modtog ikke underretninger, hvor mistanken rettedes mod livsforsikringsselskaber, tværgående pensionskasser eller forsikringsformidlere.

RISIKOVURDERING

Trusler

EU-Kommissionen vurderer, at kriminelle kan anvende investeringsrelaterede produkter, herunder ordninger med mulighed for store enkeltstående indbetalinger, til hvidvask. Livsforsikringspolicer kan, hvis de har mulighed for indløsning, bruges til at udbetale beløb, som kan videreføres til andre modtagere (Europa-Kommissionen 2022: 116). Hvidvasksekretariatet antager, at samme trussel eksisterer i en dansk kontekst, men Hvidvasksekretariatet har ikke aktuelle oplysninger eller efterretninger om, at kriminelle anvender branchen til hvidvask.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Hvidvasksekretariatet vurderer, at de fleste af branchens produkter ikke egner sig til hvidvask på grund af deres langsigtede opsparingselement og høje omkostninger forbundet med at kanalisere penge ud af branchen.

Obligatoriske pensionsordninger, oprettet som led i et ansættelsesforhold, udgør hovedparten af de indbetalinger, branchen modtager, hvilket reducerer risikoen yderligere.

Hvidvask gennem branchen kræver avanceret planlægning og høj viden, anfører EU-Kommissionen. Kommissionen nævner, at eksempler på hvidvask via livsforsikringsbranchen eksisterer, men er få i antal (Europa-Kommissionen 2022: 117), og Hvidvasksekretariatet deler umiddelbart EU-Kommissionens opfattelse.

Brancheforeningen Forsikring & Pension vurderer, at individuelle ordninger og § 53 A-ordninger, som er skatte- og afgiftsfri ved tidlig udbetaling, udgør en let øget hvidvaskrisiko. Indbetalinger sker almindeligvis i forbindelse med et ansættelsesforhold, hvilket ifølge brancheforeningen markant reducerer mulighederne for misbrug. Hvidvasksekretariatet deler vurderingen.

Volumen/transaktionsstørrelse
Livsforsikringsprodukter og pensionsopsparinger er produkter, hvor beløb opspares over tid, hvilket giver mulighed for at placere ulovlige midler af et rimeligt omfang. Hvidvasksekretariatet er bekendt med underretninger, hvor det mistænkes at være tilfældet. Omfanget er dog ukendt.

Underretningerne fra 2024 vidner om, at nogle kunder foretog gentagne genkøb.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Hvidvasksekretariatet vurderer, at mulighederne for at flytte penge på tværs af landegrænser er begrænset. Muligheden er til stede, hvis livsforsikringsselskaberne eller de tværgående pensionskasser tillader kunder at indbetale midler fra udenlandske konti, men Hvidvasksekretariatet har ikke oplysninger om, at det reelt finder sted. Underretningerne til Hvidvasksekretariatet fra livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser indeholder meget få udlandstransaktioner.

EU-Kommissionen skriver, at selvom enkelte lande vurderer, at risikoen for hvidvask via livsforsikringsbranchen er betydelig, vurderes sårbarheden over for internationale transaktioner at være mindre markant (Europa-Kommissionen 2022: 119). Finanstilsynet vurderer, at sektoren generelt har lav geografisk og kundemæssig risikoprofil, da den primært knytter sig til det danske arbejdsmarked.

Omkostninger
Hvis den kriminelle ønsker at lade ulovlige midler indgå i en livsforsikrings- eller pensionsopsparing, kan vedkommende foretage indbetalinger med midler fra kriminalitet.

Hvis det antages, at en kriminel aktør ikke ønsker at vente på, at de ulovlige midler kommer til udbetaling på almindelige vilkår, er omkostningerne høje. Et genkøb af pensionsmidler indebærer beskatning på op mod 60 procent, og Forsikring & Pension oplyser, at genkøb med betragtelig beskatning er usædvanligt.

Anonymitet
Forsikringsselskaber har typisk adgang til færre oplysninger om kunder end bankerne, da ordningerne optages gennem arbejdsgiver.

Livsforsikringsbranchen og tværgående pensionskasser møder sjældent kunder ansigt-til-ansigt, så identitetsforfalskninger baseret på eksempelvis kunstig intelligens kan blive en voksende udfordring.

Mitigerende foranstaltninger

Siden seneste risikovurdering har myndighederne fået adgang til retsforfølgning i indeståender på pensionskonti, hvis det skyldige beløb stammer fra berigelseskriminalitet, som medførte frihedsstraf. Hvidvasksekretariatet vurderer, at lovændringen begrænser incitament til at indbetale midler fra kriminalitet på en pensionsordning. Yderligere vurderer Finanstilsynet, at branchen har delvist effektive mitigerende foranstaltninger.

I 2024 offentliggjorde Finanstilsynet resultatet af en tværgående undersøgelse af otte livsforsikrings- og pensionsselskabers risikovurdering på hvidvaskområdet (Finanstilsynet 2024b). Undersøgelsen, som var en opfølgning på en undersøgelse fra 2020, viste, at kvaliteten og omfanget af risikovurderingerne varierede blandt de otte selskaber. Dog konstaterede Finanstilsynet, at virksomhederne i sammenligning med den tidligere undersøgelse i langt højere grad fik afspejlet deres forretningsmodel og de risici, som de er udsat for, i deres risikovurderinger. Enkelte af risikovurderingerne levede dog ikke i tilstrækkelig grad op til lovens krav.

Tidligere udfordringer med kundekendskab og dokumentation er reduceret, og branchen har generelt kendskab til sine kunder. Generelt erfarer Finanstilsynet fra sine tilsynsaktiviteter, at branchen har begrænset fokus på at bekæmpe hvidvask og terrorfinansiering.

Forsikring & Pension oplyser, at pensionsbranchen de seneste år haft fokus på at anvende kunstig intelligens til transaktionsovervågning, kundekendskabs- og screeningsprocedurer. De teknologiske fremskridt har ifølge brancheorganisationen styrket selskabernes evne til at identificere mistænkelige aktiviteter og forebygge misbrug.

Generelt vurderer Finanstilsynet, at de mitigerende foranstaltninger er tilfredsstillende, og tilsynet har ikke identificeret nye trends eller sager, der ændrer risikobilledet.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser er **begrænset.**

Hvidvasksekretariatet har ikke tilstrækkelig viden, der giver grund til at foretage en særskilt risikovurdering af forsikringsformidlere. Branchen udgøres af få aktører, som har underrettet tre gange i løbet af perioden fra 2022 til 2025.

UDBYDERE AF BETALINGSTJENESTER

6.5

Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 6 omfatter udstedere af elektroniske penge og udbydere af betalingstjenester. Betalingstjenester er defineret i bilag 1 i Lov om betalinger. Udstedere af elektroniske penge og udbydere af betalingstjenester formidler betalingsløsninger og pengeoverførsler.

Betalingstjenester i Danmark udbydes af pengeinstitutter, betalings- og e-pengeinstitutter samt virksomheder med begrænset tilladelse til at udbyde betalingstjenester og virksomheder med begrænset tilladelse til at udstede e-penge. Endvidere er der agenter i Danmark fra virksomheder med tilladelse til at udbyde betalingstjenester i et andet EU/EØS land, som er omfattet af betalingstjenesteområdet. Pengeinstitutter behandles særskilt i afsnit 6.1.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem udbydere af betalingstjenester er høj.

Vurderingen baseres hovedsageligt på, at branchen er præget af en række store og internationale betalingsinstitutter og e-penge-institutter, som udgør en væsentlig del af den finansielle infrastruktur i Danmark og forestår transaktioner i et meget stort omfang. Samtidig har branchen vide muligheder for grænseoverskridende transaktioner og udvikler ofte nye betalingsteknologier, hvilket udfordrer hvidvaskindsatsen. Ifølge Finanstilsynet er sektoren for betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter risikofyldt.



Figur 24 Forpligtede enheder indenfor udbydere af betalingstjenester og underretninger derfra

Forpligtede enheder

297

per juli 2026. Heraf 23 betalingsinstitutter, 8 e-pengeinstitutter, 6 udbydere af betalingstjenester med begrænset tilladelse, 5 udstedere af elektroniske penge med begrænset tilladelse og 255 agenter for pengeoverførselsvirksomheder i Danmark

83

virksomheder er oprettet i GoAML

Branchen sendte

15.339

underretninger fra 2022 til 2025

Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne

Den samlede transaktionssum i underretningerne var

knap 1,5 mia. kr.

Heraf var 80 mio. kr. transaktioner fra udlandet til Danmark og 1 milliard kr. var transaktioner fra Danmark til udlandet

Den gennemsnitlige transaktionssum var godt

102.000 kr.

i en underretning med transaktioner

Typisk (median) underretningssum var cirka

52.000 kr.

Der er flere typer af virksomheder i kategorien, og risiciene er forskellige fra virksomhed til virksomhed og fra delsektor til delsektor. I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at branchen indeholder udbydere, som tilbyder produkter af høj risiko såsom pengeoverførsel til udlandet på baggrund af kontantindbetalinger.

Hvidvasksekretariatet vurderer trusler og sårbarheder adskilt i to grupper:

1) betalingsinstitutter, e-pengeinstitutter, udbydere af betalingstjenester med begrænset tilladelse og udstedere af elektroniske penge med begrænset tilladelse og
2) agenter for pengeoverførselsvirksomheder.

Gruppe 1) Betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter med flere

- *Betalingsinstitutter* formidler betaling mellem to parter såsom tjenester, der muliggør detailkøb, kontanthævninger, betaling ved e-handel eller løbende betalinger.
- *E-pengeinstitutter* omfatter større virksomheder, som eksempelvis faciliterer betaling af regninger, betaling i onlinebutikker, overførsler mellem private, mellem erhvervsdrivende eller mellem private og erhvervsdrivende.
- *Udstedere af elektroniske penge med begrænset tilladelse* har færre pligter end større e-pengeinstitutter, og virksomhedens samlede forpligtelser i forbindelse med uindfriede elektroniske penge må ikke overstige fem millioner euro, svarende til 37,5 millioner kroner. Virksomhederne arbejder ofte med at udstede tilgodehavende såsom gavekort til butikscentre. Tilgodehavender såsom gavekort, behandles særskilt, da andre hvidvaskrisici er knyttet til produktet.
- *Udbydere af betalingstjenester med begrænset tilladelse* er en specifik kategori af betalingstjenesteudbydere. For udbydere af betalingstjenester med begrænset tilladelse gælder, at betalingstransaktioner for de foregående 12 måneder ikke må overstige tre millioner euro om måneden.

Nogle betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter udbyder services til kryptoaktivtjenester, hvorfor risici knyttet til udbydere af kryptoaktivtjenester (CASP'er) er relevante for betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter med CASP'er blandt kunderne.

Gruppe 2) Agenter for pengeoverførselsvirksomheder

Agenter for pengeoverførselsvirksomheder er fysiske eller juridiske personer, som agerer på vegne af et betalingsinstitut, eksempelvis en pengeoverførselsvirksomhed.

Agenter for pengeoverførselsvirksomheder er typisk kiosker og lignende, og de er ofte agenter for flere pengeoverførselsvirksomheder på samme tid. Ifølge Finanstilsynet er der registreret 255 agenter i Danmark.

Agenter for pengeoverførselsvirksomheder tilbyder overførsel af penge mellem personer via kreditkort eller kontanter. Her videreformidles pengene til en bankkonto eller udleveres kontant til modtageren.

Virksomheder, der udbyder valutaveksling, udbyder ofte også pengeoverførsler ligesom agenterne. Valutavekslingsvirksomheder gennemgås særskilt længere nede i dette kapitel.

FAKTA OM BRANCHEN

Per juli 2026 bestod branchen af 23 betalingsinstitutter, 8 e-pengeinstitutter, 6 udbydere af betalingstjenester med begrænset tilladelse, 5 udstedere af elektroniske penge med begrænset tilladelse og 255 agenter for pengeoverførselsvirksomheder i Danmark.

Udenlandske pengeoverførselsvirksomheder underretter ofte på vegne af agenter i Danmark.

I slutningen af august 2025 opererede yderligere cirka 700 udbydere af betalingstjenester, der er registreret i et andet EU/EØS-land, i Danmark uden fysisk filial, oplyser Finanstilsynet. Disse er ikke omfattet af dansk hvidvasklovgivning.

Betalingstjenesteområdet har mange kontante transaktioner og modtog cirka 33,5 milliarder kroner i kontanter i 2025, hvoraf agenterne modtog 2,1 milliarder kroner, oplyser Finanstilsynet. Beløbet svarer til halvdelen af volumen i bankernes kontanttransaktioner.

Den store mængde kontanter og kontanttransaktioner skyldes, at betalingstjenesteområdet omfatter virksomheder, der udfører kontanttransporter for erhvervslivet. Pengetransportører henter penge hos erhvervsdrivende og kører dem til bankerne.

Tabel 25

Udbydere af betalingstjenester fordelt på tilladelsestype	
Udbydere af betalingstjenester	
Betalingsinstitutter	23
E-pengeinstitutter	8
Udbyder af betalingstjenester med begrænset tilladelse	6
Udsteder af elektroniske penge med begrænset tilladelse	5
Agent i Danmark	255
I alt	**297**

Aktiviteten er ikke omfattet af hvidvaskloven, når transporten finder sted direkte mellem kunden og kundens pengeinstitut. Pengetransportører håndterer dermed en stor del af erhvervslivets kontante omsætning, mens pengeinstitutternes kontante transaktioner primært vedrører private indsættelser og hævninger. Finanstilsynet oplyser, at transporten i stigende grad foregår ved, at pengetransportøren indsætter kontanterne på egen konto og overfører dem til kundens konto. Derved omfattes aktiviteterne af lov om betalinger og hvidvaskloven.

Finanstilsynet vurderer, at betalingstjenesteområdet sandsynligvis indeholder uregistrerede virksomheder, og at disse i givet fald er udbydere af elektroniske betalingstjenester og eventuelt pengeoverførere.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA BETALINGSTJENESTEOMRÅDET

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet over 15.000 underretninger fra forskelige virksomheder på betalingstjenesteområdet. Fordelingen på de enkelte tilladelsestyper fremgår af nedenstående tabel.

Underretninger fra betalingsinstitutter fra udlandet vedrører primært underretninger fra internationale pengeoverførselsvirksomheder, der underretter på vegne af agenter i Danmark.

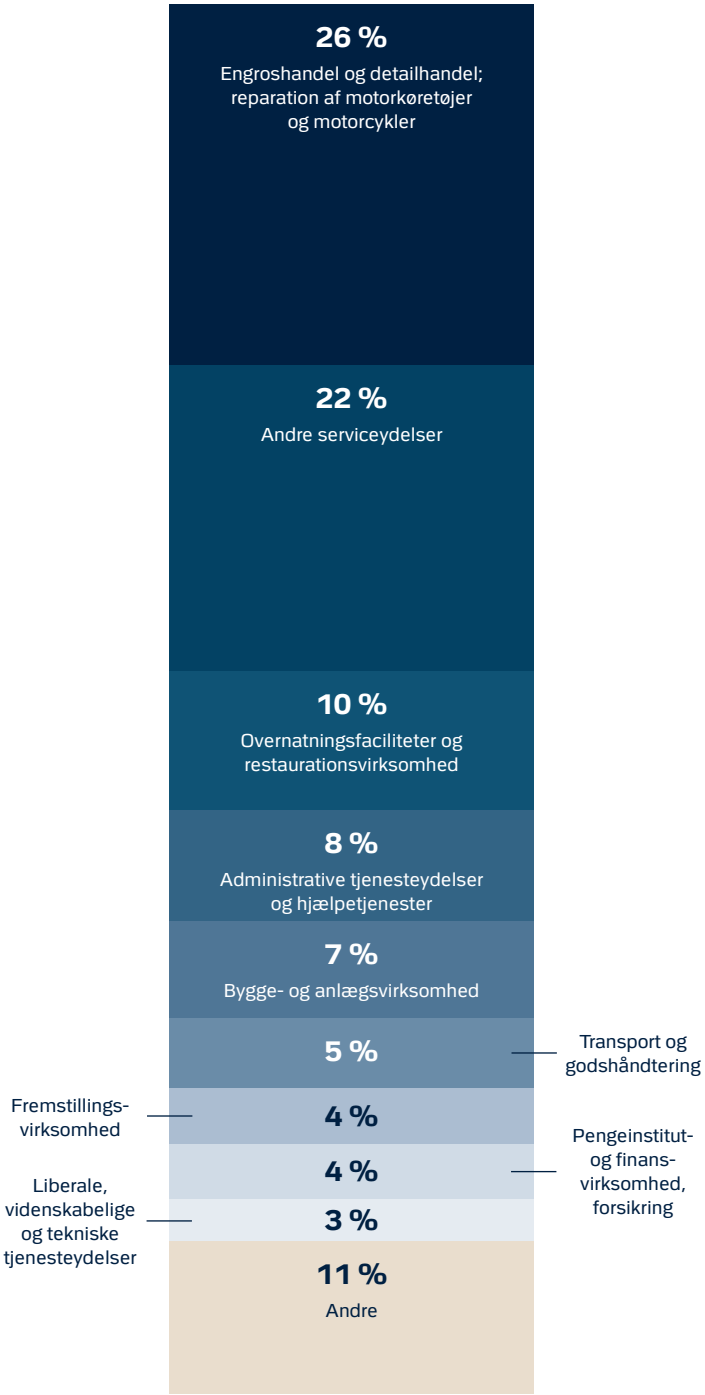
Sammen med e-pengeinstitutter fra udlandet udgør underretninger fra disse langt den overvejende del af de godt 15.000 underretninger fra branchen.

Tabel 26

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra betalingstjenesteområdet efter tilladelsestype og samlet antal underretninger, 2022 til 2025					
	2022	**2023**	**2024**	**2025**	**I alt**
Betalingsinstitutter (gruppe 1)	311	221	41	124	697
E-pengeinstitutter (gruppe 1)	103	116	164	204	587
E-pengeinstitut fra udlandet	0	178	782	1.355	2.315
Udbyder af betalingstjenester med begrænset tilladelse (gruppe 1)	4	5	0	0	9
Udsteder af elektroniske penge med begrænset tilladelse (gruppe 1)	0	0	0	0	0
Betalingsinstitutter fra udlandet	1.475	1.347	2.856	4.146	9.824
Agenter for pengeoverførselsvirksomheder i Danmark (gruppe 2)	174	142	154	152	622
Ukendt tilladelsestype	514	370	157	244	1.285
Total for betalingstjenesteområdet	2.581	2.379	4.154	6.225	15.339
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Figur 25 Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

De 6.225 underretninger i 2025 var næsten udelukkende mistænkelige transaktioner foretaget ved agenter i Danmark, men underrettet af betalingsinstitutter fra udlandet.

I runde tal fordelte underretningerne fra 2022 til 2025 sig således, at tre af ti kom fra e-pengeinstitutter og betalingsinstitutter (gruppe 1) og syv af ti fra agenter for pengeoverførselsvirksomheder i Danmark og betalingsinstitutter fra udlandet (gruppe 2).

Antallet af underretninger fra branchen voksede fra 2022 til 2025, hvor antallet af underretninger fra e-pengeinstitutter i både ind- og udland og betalingstjenester fra udlandet, på vegne af agenter for pengeoverførselsvirksomheder i Danmark, steg markant.

Transaktionerne i underretningerne om hvidvask var på næsten 1,5 milliarder kroner fra 2022 til 2025. Underretningerne fordeler sig med 967 millioner kroner, svarende til 66 procent, fra betalingsinstitutter i udlandet på vegne af agenter for pengeoverførselsvirksomheder i Danmark; 195 millioner kroner, svarende til 13 procent, fra betalingsinstitutter; 135 millioner kroner, svarende til 9 procent, fra agenter for pengeoverførselsvirksomheder i Danmark; og 116 millioner kroner, svarende til 8 procent, fra e-pengeinstitutter i ind- og udland. De resterende godt 41 millioner kroner, svarende til 3 procent, fordeler sig på øvrige tilladelsestyper og selskaber, hvor det på baggrund af underretningerne ikke er muligt at bestemme tilladelsestypen.

I gennemsnit var summen af transaktionerne i en underretning på betalingstjenesteområdet lige over 102.000 kroner, mens den typiske underretning, medianen, var 52.000 kroner. Beløbene er udregnet på tværs af alle tilladelsestyper.

Virksomheder udbyderne af betalingstjenester underretter om

Udbyderne af betalingstjenester underrettede næsten udelukkende om fysiske personer. I al væsentlighed er 96 procent af hovedaktørerne, Hvidvasksekretariatet identificerede i underretningerne, personer, og underretningerne kom primært fra agenter for pengeoverførselsvirksomheder eller fra betalingsinstitutter fra udlandet, som underrettede på vegne af agenter for pengeoverførselsvirksomheder. For virksomheder fordelte mistanken sig på brancherne i figuren til venstre.

Brancherne *engroshandel og detailhandel, reparation af motorkøretøjer og motorcykler; andre serviceydelser*, herunder *rengøring; overnatningsfaciliteter og restaurationsvirksomhed*; og *administrative tjenesteydelser og hjælpetjenester* er alle brancher, Hvidvasksekretariatet genkender fra det generelle billede af underretningerne som beskrevet i kapitel 1 *Hvidvask i Danmark.*

I en stikprøve på underretninger foretaget af virksomheder inden for betalingstjenesteområdet fandt Hvidvasksekretariatet gentagne underretninger om privatpersoner, der overførte midler til andre privatpersoner bosat i højrisikolande, heriblandt særligt Tyrkiet, men også Filippinerne, DR Congo og Libanon.

Hvidvasksekretariatet fandt ligeledes underretninger, hvor mistanken vedrørte skatteunddragelse. Her oplevede den underrettende virksomhed, at overførslerne ledsagedes af en tekst, som indikerede, at penge var betaling for en ydelse såsom håndværksydelser eller sexarbejde.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK PÅ BETALINGSTJENESTEOMRÅDET

Hvidvasksekretariatet har identificeret omkring 470 underretninger, hvor mistanken om hvidvask vedrører en eller flere virksomheder inden for betalingstjenesteområdet. Cirka 100 forskellige virksomheder indgår i underretningerne, hvilket betyder, at der er indsendt underretninger flere gange om de samme virksomheder. Det var hovedsageligt pengeinstitutterne, som underrettede, men også myndighederne.

I en stikprøve blandt de underretninger, hvor betalingstjenesteudbydere er identificeret som hovedaktør, fandt Hvidvasksekretariatet, at underretningerne i flere tilfælde omhandlede agenter for internationale pengeoverførselsvirksomheder. Underretningerne handlede eksempelvis om, at agenterne indleverede kontantsummer i banken, som afveg fra normalbilledet såsom store beløb eller 500- og 1.000-kronesedler, som er sedler med høje pålydender.

RISIKOVURDERING FOR BETALINGSINSTITUTTER OG E-PENGEINSTITUTTER

Trusler

Hvidvasksekretariatets oplysninger indikerer, at kriminelle i Danmark anvender danske men også særligt udenlandske udbydere til at sløre transaktioner og sprede finansielle engagementer over landegrænser. Her er udbydere af betalingstjenester fra udlandet ikke omfattet af hvidvaskloven i Danmark, men i stedet i det land, de opnåede tilladelse.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at danske tjenester ligeledes anvendes af kriminelle til at sløre midlers oprindelse og til at sprede deres finansielle engagementer. Udbredelsen taget i betragtning, forventer Hvidvasksekretariatet, at alle typer kriminelle anvender betalingstjenester.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Mange udbydere er app-baserede og kan anvendes intuitivt. Nogle henvender sig også til erhvervskunder gennem serviceydelser såsom firmakort.

Danske betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter er udbredt blandt både private forbrugere og erhvervsdrivende på grund af deres tilgængelighed og integration med pengeinstitutter.

Det fremgår ligeledes af underretningerne i stikprøven, at produkter fra e-pengeinstitutter ofte anvendes til at gennemføre mistænkelige transaktioner såsom aflønning ved sort arbejde.

Volumen/transaktionsstørrelse
Det er forskelligt, hvor store transaktioner de enkelte tjenester på betalingstjenesteområdet tillader, men produkter til erhvervskunder har umiddelbart mere potentiale for store transaktioner.

For betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter er den samlede transaktionsvolumen stor. Derudover har betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter cirka halvt så mange kundetransaktioner som pengeinstitutterne, selvom de har mindre end en tiendedel så mange kunder.

Underretningerne fra betalingstjenesteudbyderne viser, at den gennemsnitlige underretning indeholder transaktioner for cirka 102.000 kroner, mens den typiske underretning (medianen) er på godt 52.000 kroner. Beløbene er lave sammenlignet med andre forpligtede brancher.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Betalingstjenesteområdet er grænseoverskridende, men omfanget af transaktioner til eller fra udlandet varierer mellem tjenesterne. Hvidvasksekretariatet vurderer, at risikoen for hvidvask er højere for produkter med mulighed for udlandstransaktioner.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at cirka halvdelen af e-pengeinstitutterne med tilladelse i Danmark primært har transaktioner mellem danske kunder. Den anden halvdel er afdelinger af internationale virksomheder, der tilbyder internationale betalinger med udenlandsk valuta eller kryptoaktiver.

Det grænseoverskridende element og brug af opsamlingskonti bidrager ifølge Finanstilsynet til høj risiko for hvidvask, ligesom nye teknologier såsom virtuelle IBAN'er kan sløre betalingsstrømme og modtagere. Hurtig forretningsudvikling og introduktion af nye produkter gør det ligeledes vanskeligere at opdage mistænkelige transaktioner.

Internationale e-pengeinstitutter med danske forpligtede enheder har ofte mulighed for at foretage transaktioner på tværs af landegrænser.

Brancheorganisationen Finans Danmark vurderer, at risikoen for, at udbydere af betalingstjenester bruges til at skjule midler i udlandet, er høj.

Omkostninger
Omkostningerne forbundet med at anvende betalingstjenester og udstedere af e-penge varierer, men generelt vurderer Hvidvasksekretariatet, at de er lave.

Anonymitet
Det er som udgangspunkt vanskeligt for brugeren af betalingstjenester at være anonym, da der kræves identifikation i oprettelsesprocessen. Brugen af kunstig intelligens og falske identiteter kan dog udfordre branchen. Et kendetegn ved flere udenlandske e-pengeinstitutter er hurtig fjern-onboarding af kunder,

Samlekonti giver uigennemsigtighed
Flere udbydere på betalingstjenesteområdet benytter såkaldte opsamlingskonti. Her opsamles penge fra brugerne, før de sendes videre. Anvendelse af opsamlingskonti svækker muligheden for at forbinde transaktioner, og med flere led i transaktionskæden begrænses indsigten i hvert enkelt led. Skattestyrelsen bemærker, at samlekonti udgør en sårbarhed, når penge overføres til udlandet, da de svækker muligheden for at følge pengesporet.

Mitigerende foranstaltninger

Finanstilsynet vurderer, at betalingstjenesteudbydere generelt har delvist effektive mitigerende foranstaltninger.

Inspektioner hos nogle virksomheder viser, at de generelt har kontrol over risici, men fejl og mangler eksisterer i flere virksomheder. Tendensen er dog, at antallet af påbud er faldende, blandt andet fordi Finanstilsynet følger op på sine reaktioner.

Finanstilsynet vurderer, at betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter er risikofyldte, hvad angår iboende risiko og residual risiko, hvorfor branchen ifølge tilsynet bør fokusere på at styrke indsatsen mod hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for, at betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter bruges til hvidvask, er **høj.**

RISIKOVURDERING FOR FORUDBETALTE KORT OG GAVEKORT

Trusler

Forudbetalte kort og gavekort bruges som løn for sort arbejde, til investeringsbedrageri og it-økonomisk kriminalitet, hvor muldyr omdanner ulovligt udbytte til forudbetalte kort.

Sårbarheder

Forudbetalte kort og gavekort er let tilgængelige og kan købes kontant i kiosker og supermarkeder eller med betalingskort på internettet.

Der er ofte begrænsninger på, hvor mange penge en kunde må anvende på forudbetalte kort eller gavekort. I de tilfælde kræver det et stort antal transaktioner at integrere ulovlige midler gennem forudbetalte produkter, hvorfor der ofte benyttes muldyr. Politiet ser i stigende grad, at penge fra it-relateret kriminalitet systematisk integreres i økonomien, hvorved potentialet for hvidvask stiger.

Visse produkter inden for e-penge såsom gavekort kan være geografisk afgrænsede. Gavekort udstedt til specifikke indkøbscentre har således ingen værdi andre steder. Andre former for gavekort eller forudbetalte tilgodehavender kan bruges på internettet hos internationale koncerner og er en nem måde at sende værdier over landegrænser. For eksempel kan ejeren af et tilgodehavende videregive koden til indløsning til andre personer, herunder personer i udlandet. Metoden er identificeret hos flere europæiske finansielle efterretningsenheder.

Selvom kontanter stadig er centrale for kriminelle, kan e-penge have fordele, når det kommer til at føre penge over landegrænser, vurderer EU-Kommissionen. EU-Kommissionen beretter endvidere, at europæiske finansielle efterretningsenheder har set mange tilfælde af misbrug af e-penge i forbindelse med skatteunddragelse, smugling af narkotika og prostitution. Ligeledes findes sager, hvor udbyttet af salg af narkotika hvidvaskedes ved hjælp af forudbetalte kort (Europa-Kommissionen 2022: 69).

Per august 2025 eksisterede fem udstedere af e-penge med begrænset tilladelse i Danmark. De udbyder forskellige produkter såsom onlinebetalinger for mad og gavekort til butikker. Det er Hvidvasksekretariatets umiddelbare vurdering, at potentialet for at foretage udlandstransaktioner er lavt.

Omkostninger forbundet med at anvende e-penge vil typisk være lave eller ikke-eksisterende. Således sælges gavekort ofte med en værdi tilsvarende købsprisen.

Samtidig kan kunden ofte forblive anonym ved forudbetalte tilgodehavender, da flere produkter ikke kræver registrering og i nogle tilfælde kan betales med kontanter. De danske udstedere af e-penge formidler en del ydelser via internettet. Det er for eksempel muligt at købe gavekort til flere tusinde kroner uden at oplyse andet end telefonnummer, e-mailadresse og en adresse, som kan være falsk. Gavekortet kan derefter overdrages elektronisk til andre eller bruges i en række butikker. Hvis betalingen foregår med betalingskort, begrænses anonymiteten, medmindre den kriminelle anvender lånte eller stjålne kreditkortoplysninger.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for, at betalingstjenester med begrænset tilladelse og udstedere af elektroniske penge med begrænset tilladelse, som alene udbyder forudbetalte kort og gavekort, bruges til hvidvask, er **begrænset.**

RISIKOVURDERING FOR AGENTER FOR PENGEOVERFØRSELS-VIRKSOMHEDER I DANMARK

Trusler

Pengeoverførsler kan ske i en kiosk, hvor kunden betaler med kontanter eller betalingskort, som virksomheden efterfølgende overfører til den modtager, kunden anviser. Kunden opretter i disse tilfælde ikke en konto i virksomheden. EU-Kommissionen anser agenter for pengeoverførselsvirksomheder som en risikofaktor (Europa-Kommissionen 2022: 78).

Hvidvasksekretariatet vurderer, at sektoren er attraktiv for kriminelle, fordi den muliggør overførsler til lande med svag bankinfrastruktur og personer uden bankkonto. Samtidig er det vanskeligt at få overblik over kundernes samlede finansielle aktiviteter.

Som det fremgår af kapitel 5 *Metoder til hvidvask*, indgår pengeoverførselsvirksomheder og udbydere af betalingstjenester i flere metoder til hvidvask. Risikoen for hvidvask stiger markant, hvis udbyderne infiltreres af kriminelle.

Hvidvasksekretariatet er bekendt med sager, hvor internationale pengeoverførselsvirksomheder er anvendt til at videreformidle ulovlige midler til udenlandske konti som led i større hvidvasknetværk. Pengeoverførselsvirksomheder er blandt andet anvendt i forbindelse med narkotikakriminalitet og sager om skatte- og afgiftskriminalitet.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Det er let at anvende pengeoverførselsvirksomheder, hvor kunder kan foretage transaktioner til udlandet uden foregående registrering eller aftale. Såfremt en person ønsker at overføre penge uden registrering eller fremvisning af identitetspapirer, kræver det alene kendskab til hvidvasklovens beløbsgrænser i pengeoverførselsvirksomheder.

Af underretninger, Hvidvasksekretariatet har gennemgået, fremgår, at agenter for internationale pengeoverførselsvirksomheder indgår i transaktioner med mistanke om skatteunddragelse.

Volumen/transaktionsstørrelse
Agenter for pengeoverførselsvirksomheder udførte i 2024 pengeoverførsler for over to milliarder kroner, hvoraf cirka halvdelen var overførsler fra Danmark til Tyrkiet, Pakistan, Thailand, Rumænien og Libanon. Dataen er baseret på indberetninger fra cirka 150 af agenterne til Finanstilsynet. De øvrige 110 agenter foretog ingen indberetninger, og de to milliarder kroner er således et underkantskøn. Hvis de øvrige 110 agenter indberettede tilsvarende omsætningstal, ville agenternes samlede pengeoverførsler udgøre 3,6 milliarder kroner, hvilket er en begrænset størrelse sammenlignet med andre forpligtede brancher. Finanstilsynet oplever, at de indberettede data er fejlbehæftede, hvorfor det aggregerede tal er behæftet med usikkerhed.

En virksomhed kan udøve betalingstjenester med en begrænset tilladelse, hvis gennemsnittet af de samlede betalingstransaktioner for de foregående 12 måneder på intet tidspunkt overstiger et beløb, der svarer til værdien af 3 millioner euro om måneden.

For pengeoverførselsvirksomheder er der ingen fast øvre grænse for den enkelte transaktion, og størrelsen fastsættes af forretningerne selv, hvorfor det antageligt er muligt at foretage store transaktioner gennem pengeoverførselsvirksomheder.

Toldstyrelsen oplyser, at pengeoverførselsvirksomheder fra 2022 til 2024 deklarerede udførsel af lige over 111 millioner kroner i kontanter (Toldstyrelsen, særtræk).

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Pengeoverførselsvirksomheders primære forretning er at føre penge på tværs af landegrænser, hvorfor potentialet for grænseoverskridende transaktioner naturligvis er stort. Mange kunder anvender pengeoverførselsvirksomheder til at overføre midler til familiemedlemmer i udlandet.

Omkostninger
Blandt pengeoverførselsvirksomhederne er priserne ofte et konkurrenceparameter, hvilket reducerer omkostningerne. Hvidvasksekretariatet vurderer, at omkostninger i almindelighed er lave for forbrugerne, når de benytter e-penge og pengeoverførselsvirksomheder.

Anonymitet
Sektoren består hovedsagligt af mange små virksomheder, hvor pengeoverførsel ofte er en sideaktivitet til kioskdrift eller valutaveksling.

Såfremt en enkeltstående transaktion er under 1.000 euro, svarende til cirka 7.500 kroner, er virksomheden ikke forpligtet til at gennemføre kundekendskabsprocedurer jf. hvidvasklovens § 10, nr. 2, litra b. Ved gentagne transaktioner, hvor summen overstiger 1.000 euro eller en tilbagevendende kunde skal pengeoverførselsvirksomheden identificere kunden. Virksomheden skal overholde pengeoverførselsforordningens krav om oplysninger om betaler og betalingsmodtager. Det gælder, selvom virksomheden ikke er forpligtet til at gennemføre kundekendskabsprocedurer efter kravene i hvidvaskloven.

Mitigerende foranstaltninger

Finanstilsynet oplever, at agenterne ofte kun har begrænset forståelse for deres ansvar i forhold til hvidvask og terrorfinansiering, og at efterlevelse af reglerne typisk varetages af det udenlandske moderselskab. Det har den konsekvens, at de mitigerende foranstaltninger blandt agenter af pengeoverførselsvirksomheder ikke er effektive.

Finanstilsynet oplever, at agenterne begrænses af de systemer, pengeoverførselsvirksomhederne stiller til rådighed.

Det kan være systemer, der automatisk tildeler kunden en risikoscore, som den enkelte agent ikke kan ændre, selvom kunden overfører til lande, der eksempelvis er på listen over højrisikotredjelande. Systemerne kan ligeledes forhindre, at agenten uploader information indhentet fra kunden, eksempelvis dokumentation for midlernes oprindelse. Begrænsningerne gør det ifølge Finanstilsynet sværere for den enkelte agent at overholde hvidvaskloven.

Agenterne udarbejder sjældent egne risikovurderinger eller politikker. Hvidvasksekretariatet modtager få underretninger fra agenterne selv, hvilket ikke afspejler branchens risikoprofil. Moderselskaberne underretter Hvidvasksekretariatet om mistænkelige transaktioner, men Finanstilsynet kan ikke vurdere, om underretningerne er tilstrækkelige, idet ansvaret påhviler myndighederne i moderselskabernes hjemlande.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at agenter har en betydelig risiko for hvidvask. Det skyldes på det ene side, at det er let tilgængeligt at foretage transaktioner ind og ud af Danmark, at der er en betydelig eksponering mod højrisikolande og at der ofte benyttes kontanter. På den anden side er branchens samlede omsætning beskeden set i forhold til andre forpligtede brancher, hvorfor den samlede volumen begrænser potentialet.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for, at agenter for pengeoverførselsvirksomheder bruges til hvidvask, er **betydelig.**

SAMLET RISIKOVURDERING

For så vidt angår udbydere af betalingstjenester, det vil her sige betalingsinstitutter, e-pengeinstitutter, udbydere af betalingstjenester med begrænset tilladelse, udstedere af elektroniske penge med begrænset tilladelse og agenter i Danmark, vurderer Hvidvasksekretariatet, at den samlede risiko er høj, da branchen domineres af internationale betalingsinstitutter og e-pengeinstitutter. Regelefterlevelse på tværs af branchen er begrænset.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem udbydere af betalingstjenester er **høj.**

6.6 FINANSIEL LEASING MED MERE



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 8 omfatter virksomheder og personer, der erhvervsmæssigt udøver en eller flere af de finansielle aktiviteter, som nævnes i hvidvasklovens bilag 1, herunder finansiel leasing. Cirka halvdelen af enhederne omfattet af § 1, stk. 1, nr. 8 er virksomheder inden for finansiel leasing. Ved finansiel leasing forstås leasingaftaler, hvor leasingtager bærer den finansielle risiko for leasingudstyrets anslåede restværdi ved leasingaftalens udløb.

Virksomheder og personer, der udbyder finansiel leasing, udlånsaktiviteter, med mere, skal ifølge hvidvasklovens § 48, stk. 1 registreres hos Finanstilsynet. Nedenfor vurderer Hvidvasksekretariatet finansiel leasing, selvom hvidvasklovens bilag 1 også dækker andre virksomhedsformer. Dette afsnit kan dog stadig være relevant for andre forpligtede enheder under hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 8.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem finansiel leasing er moderat.

Hvidvasksekretariatet lægger vægt på, at finansiel leasing kan anvendes til at hvidvaske ulovlige midler ved at forbruge et økonomisk udbytte fra kriminalitet. Den enkelte kunde kan umiddelbart have vanskeligt ved at hvidvaske store beløb gennem leasing af eksempelvis et enkelt motorkøretøj, men ved leasing af flere eller mere værdifulde aktiver kan der dog hvidvaskes større beløb. Generelt udbredes leasing i Danmark, hvilket øger branchens størrelse og iboende risiko. Samtidig øges risikoforståelsen i branchen, og kommende lovgivning ventes at reducere hvidvaskrisikoen. Samlet vurderer Hvidvasksekretariatet, at den residuale risiko er moderat.

Figur 26 Forpligtede enheder indenfor udbydere af finansiel leasing og udlån samt underretninger derfra

301
enheder er omfattet af § 1, stk. 1, nr. 8. Heraf er 190 registreret som finansiel leasing-virksomhed hos Finanstilsynet og 106 som udlånsvirksomhed. Blandt de virksomheder udbyder 28 både finansiel leasing og udlån. Samlet udbyder 268 virksomheder finansiel leasing og udlån per juli 2026

140
virksomheder er oprettet i GoAML som udbydere af finansiel leasing, udlånsvirksomhed med mere

Enheder omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 8 sendte
2.797
underretninger fra 2022 til 2025

Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne

Den samlede transaktionssum i underretningerne var
ca. 145 mio. kr.
Beløbet vedrører primært transaktioner mellem danske konti.

Den gennemsnitlige transaktionssum var cirka
78.000 kr.
i en underretning med transaktioner

Typisk (median) underretningssum var cirka
34.000 kr.

FAKTA OM BRANCHEN

Finansiel leasing kan bruges til finansiering af eksempelvis motorkøretøjer, kontorinventar og maskiner inden for landbrug,byggeri og transport.

Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 8 (bilag 1) består af forskellige forretningsområder, herunder finansiel leasing, udlånsvirksomhed og ejendomskredit. Virksomheder omfattet af bestemmelsen skal for nuværende ikke søge om tilladelse hos Finanstilsynet, som er tilsynsmyndighed, men alene lade sig registrere.

Finanstilsynet vurderer, at finansielle leasingvirksomheder er mere risikofyldte end udlånsvirksomheder og ejendomskreditselskaber, som ligeledes er omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 8. Med begrænsede transaktioner til højrisikolande og kunder med forbindelse dertil, er den geografiske eksponering for branchen lav.

Der er flere typer af leasing, men kun udbydere af finansiel leasing er omfattet af hvidvaskloven.

Erhvervsministeriet forbereder per 2026 en lov, som, hvis vedtaget, blandt andet vil udvide hvidvasklovens anvendelse til at omfatte dele af operationel leasing. I det tilfælde, antager Hvidvasksekretariatet, at nedenstående risikovurdering kan anvendes af fremtidigt forpligtede enheder.

Finans & Leasing, interesseorganisation for danske finansieringsselskaber, har medlemmer i fire sektorer:

- leasing,
- factoring,
- forbrugslån,
- billån.

Finans & Leasings medlemmer omfatter cirka en tredjedel af danske finansielle leasingselskaber og hovedparten af omsætningen i branchen.

Cirka halvdelen af omsætningen blandt de finansielle leasingudbydere, som er medlemmer af Finans & Leasing, består af leasing af personvogne. Lastvogne og varevogne udgør cirka 25 procent, og den resterende fjerdedel udgøres blandt andet af finansiel leasing af entreprenørmaskiner, kraner, industrielt udstyr og ejendomme (Finans & Leasing 2024: 13).

Ved finansiel leasing får leasingtager brugsretten til et aktiv i en periode mod betaling af en førstegangsydelse og en løbende ydelse. En finansiel leasing-aftale minder om køb på afbetaling, hvor leasingtageren betaler driftsomkostninger, vedligehold, eventuelle reparationer samt løbende betaler af på aktivets anskaffelsespris. Ved endt leasingperiode hæfter leasingtageren typisk for restværdien af aktivet. Det vil sige, at leasingtageren skal anvise en køber af aktivet og hæfter for en eventuel difference op til en forudbestemt restværdi. Det adskiller sig fra operationel leasing, hvor leasingtager afleverer aktivet tilbage til leasingselskabet.

Ved finansiel leasing af biler vil leasinggiver normalt betale registreringsafgiften, fordi de ejer bilen i aftalens løbetid. Leasingtageren betaler denne afgift via månedlige ydelser. Nogle autoriserede bilsælgere udbyder finansiel leasing som sidevirksomhed.

I nogle tilfælde samarbejder den finansielle leasingudbyder med en bilforhandler, hvorved anskaffelse af bil og finansiering foregår i samme virksomhed. Når leasingudbyderen samarbejder med en forhandler, er den finansielle leasingudbyder underretningspligtig.

Virksomhederne i branchen er forskellige i størrelse.

Ifølge Finanstilsynets virksomhedsregister var 301 virksomheder registreret efter § 1, stk. 1, nr. 8 i juli 2026, og heraf udbød 190 finansiel leasing. Finanstilsynet vurderer, at det er sandsynligt, at branchen indeholder uregistrerede virksomheder. Uregistrerede virksomheder udgør en særskilt risiko, da de ikke er under tilsyn.

Per september 2026 havde 140 virksomheder oprettet sig i GoAML i kategorien *finansiel leasing og andre aktiviteter, der er omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 8*.

Her er således tale om virksomheder under hvidvasklovens bilag 1 og ikke kun finansiel leasing-virksomheder.

Boks 108

Factoring og udlånsvirksomhed

Factoring

Factoring betegnes af Finans & Leasing som en række service- og finansieringsværktøjer, der ud over debitorfinansiering omfatter debitoradministration og risikostyring. Fælles for ydelserne er, at de kan styrke virksomheders likviditet ved at sikre betaling for fakturaer før betalingsfristen.

Der eksisterer ifølge Finanstilsynet 19 virksomheder, der udbyder factoring i Danmark, og 6 er medlemmer hos brancheorganisationen Finans & Leasing. Ifølge Finans & Leasing har danske selskaber typisk et dansk eller udenlandsk pengeinstitut som moderselskab. Forretningsområderne er administration, belåning af debitormassen og forsikring/risikoafdækning. De foretager alene belåning af fordringer på erhverv, ikke private kunder.

Finans & Leasing beskriver, at factoringselskaberne har strenge krav til, hvad kunderne skal leve op til, og i udgangspunktet etablerer selskaberne ikke løsninger med virksomheder i byggebranchen grundet branchens samhandelsvilkår. Det samme gælder virksomheder med hyppige brancheskift eller anden mistænkelig adfærd.

Factoringselskaber under Finans & Leasing omsatte for knap 175 milliarder kroner i 2025 ifølge Finans & Leasings omsætningsstatistik: finansogleasing.dk/hovedtal.

Forbrugslån og billån

Forbrugslån formidles ifølge Finans & Leasing enten via forbrugslånebankernes hjemmesider eller i samarbejde med butikker og nethandlere og omsatte for knap 7 milliarder kroner i 2025. Billån formidles ifølge Finans & Leasing primært i samarbejde med bilforhandlere og omsatte for knap 21 milliarder kroner i 2025.

Interesseorganisationen oplyser, at antallet af svindelsager efter deres opfattelse er dalende blandt andet som følge af øget sikkerhed med MitId. Selskaberne får snart adgang til risikodata fra NemKontosystemet, hvilket ifølge Finans & Leasing ligeledes kan medvirke til at hindre svindel.

Billån udbydes typisk til private og i mindre udstrækning erhvervsdrivende. Billånene til private fordeler sig ifølge Finans & Leasing næsten ligeligt mellem nye og brugte biler. Finans & Leasing vurderer, at det er mere sikkert at on-boarde kunder på grund af MitId og øget implementering af e-skatdata.

Hvidvasksekretariatet får mange underretninger om, at personer optager forbrugs- eller billån med faste afdrag og dernæst foretager ekstraordinære indbetalinger, som kan foretages af andre end låntager. Fremgangsmåden beskrives ofte i underretningerne og vedrører forbrugslån og billån.

Finanstilsynet har ingen indikationer på, hvor stor risikoen for hvidvask er blandt udlånsvirksomheder.

Tabel 27

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra leasingbranchen og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Finansiel leasing og udlånsvirksomhed	489	750	709	849	2.797
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA LEASINGBRANCHEN

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet knap 2.800 underretninger fra leasingbranchen og andre virksomheder under § 1, stk. 1, nr. 8.

Den gennemsnitlige sum i en underretning fra leasingbranchen var tæt på 78.400 kroner. Beregningen er alene lavet på underretninger med transaktionsdata.

Virksomheder leasingselskaberne underretter om

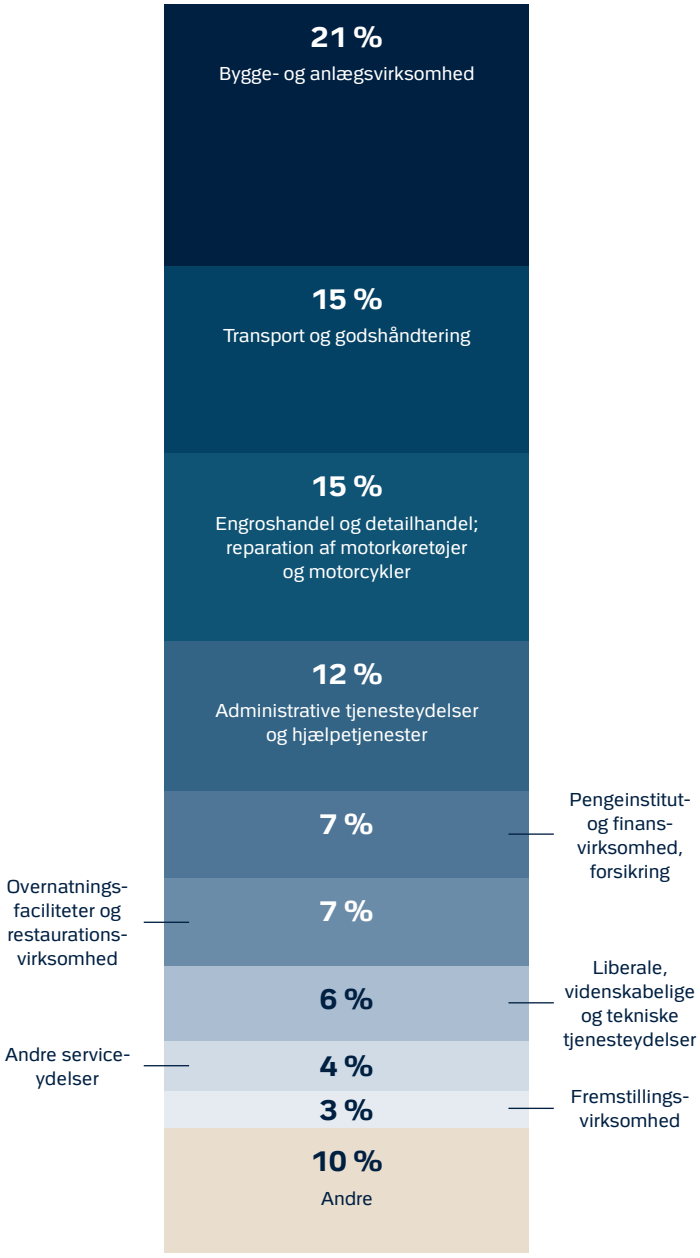
De virksomheder, finansielle leasingselskaber underrettede om, var hovedsageligt i *bygge- og anlægsbranchen; transport og godshåndtering* samt *engroshandel og detailhandel; reparation af motorkøretøjer og motorcykler*. I sidstnævnte kategori udgjorde handel og reparation af biler og motorcykler knap halvdelen.

I en stikprøve af underretninger fra virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 8 var der mistanke om hvidvask ved, at kunder foretog unormalt store indbetalinger, som ikke stemte overens med deres økonomiske forhold, og uden leasinggiver kunne få svar på midlernes oprindelse. Ydere af billån og forbrugslån underrettede ligeledes om unormale indbetalinger, som ikke kunne dokumenteres. Her kom indbetalinger fra en tredjepart i stedet for den registrerede kunde. Fælles for underretningerne var, at betalerne ikke dokumenterede midlernes oprindelse, og at den forpligtede enhed ikke kunne få klarhed over forholdene.

Derudover blev der underrettet om hensigt om kreditbedrageri i forbindelse med, at kunderne forsøgte at optage lån samt mistanke om stråmandsvirksomhed.

Figur 27

Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK I LEASINGBRANCHEN

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet omkring 230 underretninger fra forskellige forpligtede enheder såsom banker og revisorer, hvor en eller flere leasingvirksomheder var hovedaktør(er) i mistankegrundlaget. Det vil sige, at mistanken i underretningerne var rettet mod en udbyder af eksempelvis finansiel leasing eller udlånsvirksomhed. I alt modtog Hvidvasksekretariatet underretninger om 60 forskellige selskaber. De fleste underretninger kom fra pengeinstitutter og offentlige myndigheder.

En stikprøve blandt underretningerne viste, at en stor del handlede om en eller flere mistænkelige transaktioner fra bankens kunder til leasingselskaberne. Det er vanskeligt ud fra underretningerne at afgøre, om leasingselskabet var uvidende. Selvom underretningerne beskrev mistænkelige transaktioner vedrørende leasede entreprenørmaskiner, omhandlede de i al væsentlighed finansiel leasing af biler.

Hvad angår finansiel leasing, indeholdt stikprøven eksempler på biler i mistænkelige handler såsom leasingselskaber med bilsalg til udlandet, hvor køb finansieredes af flere personer uden yderligere forklaring. Derudover underrettedes der om, at ejere eller andre tilknyttet et leasingselskab havde mistænkelig aktivitet på kontoen og handlede biler til/fra leasingselskaber, hvor handelsprisen afveg mistænkeligt fra markedsprisen.

RISIKOVURDERING

Trusler

Det er vanskeligt at anslå, hvor mange penge, der hvidvaskes gennem finansiel leasing og udlån. Underretningerne fra enheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 8 fra perioden 2022 til 2025 viser mistænkelige transaktioner for i alt 145 millioner kroner.

Her tegner sig et billede af, at både private og virksomheder benytter finansiel leasing og forbrugslån til hvidvask.

Hvidvask gennem ekstraordinære betalinger og tredjepartsbetalinger på leasingaftaler og forbrugslån er simple hvidvaskmetoder, og hvidvask gennem forbrug benyttes ifølge underretningerne oftest af privatpersoner.

Risikoen for hvidvask gennem leasing af biler skal ifølge skatteforvaltningen ses i lyset af, at leasing giver mulighed for at kanalisere ulovligt udbytte ind i den legale økonomi. Finans & Leasing er ikke bekendt med, at deres medlemmer tager imod kontante betalinger. Underretninger fra pengeinstitutterne viser dog, at kunder i leasing- og forbrugslånsvirksomheder indsætter kontanter til indbetalinger eller afdrag på leasingaftaler.

Underretninger fra finansielle leasingselskaber viser mistænkelige indbetalinger fra tredjepart eller ansøgning om leasingaftaler fra virksomheder med hyppige brancheskift, få ansatte, regnskaber i underskud, beskeden drift eller stråmandsledelse.

I underretninger om virksomhedskunder ses mistanke om skatte- og momskriminalitet, brug af stråmænd og tredjepartsbetalinger. Underretningerne vedrører ofte taxabranchen og bygge- og anlægsbranchen.

I underretninger om privatpersoners brug af finansiel leasing vedrører mistankerne blandt andet stråmandsleasing, hvor leasingtager ikke er den reelle bruger af bilen. I enkelte tilfælde ses relationer til organiseret kriminalitet, hvor leasingtager lader til at lease på vegne af organiserede kriminelle.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Tilgængeligheden i branchen afhænger af hvidvaskmetoden. Når kriminelle er leasingtagere og hvidvasker ved at forbruge ulovlige midler til at betale leasingydelser, er branchen umiddelbart tilgængelig, hvis aktøren vurderes kreditværdig og kan stille den fornødne førstegangsydelse.

Leasing er blevet mere udbredt end tidligere og benyttes nu i stort omfang af både virksomheder og private aktører. Det er Motorstyrelsens vurdering, at leasing i bilbranchen er let tilgængelig.

Mulig kommende licensordning for leasing af biler
Medio 2026 forbereder Erhvervsministeriet en ændring af hvidvaskloven, hvor operationel leasing forventes at blive omfattet.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at risici knyttet til finansiel leasing, typisk også gælder operationel leasing, herunder hvidvask gennem forbrug af ulovlige midler og tredjepartsbetalinger.

Det er hensigten at indføre en licensordning, hvorved virksomheder, der udbyder visse typer af leasing, fremover skal søge tilladelse hos Finanstilsynet. Frem til da har de alene pligt til at lade sig registrere hos Finanstilsynet.

I lovforslaget lægges der op til kun at omfatte motorkøretøjer på forholdsmæssig registreringsafgift. Når alene motorkøretøjer omfattes, flyttes risikoen til andre aktiver såsom entreprenørmaskiner.

Samtidig omfattes sub-leasing ikke. Subleasing er, når en virksomhed leaser et aktiv for at videre-lease til en kunde. Subleasingselskabet ejer ikke aktivet, og lovforslaget omfatter kun ejere.

Endvidere vil registreringsafgiftens udformning afgøre, om virksomheder omfattes. Kun virksomheder, der betaler forholdsmæssig registreringsafgift omfattes, hvorfor virksomheder, der betaler fuld registreringsafgift, ikke omfattes. Dette gælder ligeledes biler uden registreringsafgift såsom elbiler med en salgspris under 419.000 kroner (2026). Herved efterlader lovforslaget en restmængde i leasingbranchen, hvortil risikoen kan flyttes.

Volumen/transaktionsstørrelse
Ved betaling af leasingydelser med ulovlige midler kan kunderne, eksempelvis ved leasing af luksusbiler eller industrielle maskiner, hvidvaske større beløb. Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at det er vanskeligere at hvidvaske større beløb gennem finansiel leasing end gennem eksempelvis ejendomme eller kryptoaktiver. Det afhænger dog af leasingaftalens størrelse og udformning.

De forpligtede enheder under § 1, stk. 1, nr. 8 underrettede om 145 millioner kroner fra 2022 til 2025. Til sammenligning omsatte Finans & Leasings medlemmer for cirka 60 milliarder kroner i 2024, hvoraf cirka halvdelen vedrørte leasing af personbiler, både operationel og finansiel, heraf 15 milliarder kroner på finansiel leasing af personbiler.

Potentialet for grænseoverskridende transaktioner
Mængden af transaktioner til og fra udlandet gennem finansiel leasing er begrænset, men hvidvask gennem leasingbranchen har ofte udenlandsoverførsler, eksempelvis i forbindelse med leasingvirksomhedernes handel med biler i udlandet. Finanstilsynets vurdering er, at branchen ikke er eksponeret over for udlandet.

Omkostninger
Omkostningerne ved hvidvask gennem afbetaling på en leasingaftale vurderes at være moderate, og efter endt leasingperiode kan kunden videresælge det leasede aktiv.

Anonymitet
Leasingbranchen kan ufrivilligt indgå i hvidvask. En fremgangsmåde kan være, at ulovligt tilvejebragte midler anvendes til at betale leasingydelser kontant eller via overførsel fra ind- og udland. Det kan være vanskeligt at opdage en kriminel handling, da kriminelle kan lade andre optræde som leasingtager på leasingaftalen. Finans & Leasing vurderer, at branchens øgede anvendelse af e-skatdata, herunder vurdering af kreditværdighed ved privatleasing af motorkøretøjer, mindsker risikoen for både hvidvask, og at leasingvirksomheden udsættes for falske årsopgørelser og lønsedler.

I mange tilfælde står forhandlere af et aktiv for at formidle leasingaftaler på vegne af en finansiel leasingvirksomhed. Her foretages kundekendskabsprocedurerne af den enkelte forhandler og ikke af det finansielle leasingselskab, hvorfor den finansielle leasingudbyder ikke møder kunden, men må forlade sig på oplysninger fra forhandleren.

De tilfælde, hvor finansielle leasingselskaber ikke møder kunderne, kan udgøre en sårbarhed for hvidvask. Motorstyrelsen nævner eksempelvis tilfælde, hvor førstegangsydelsen betales til forhandleren, som formidler leasingaftalen, og leasingselskabet kan således hverken se, hvorvidt eller af hvem førstegangsydelsen i leasingaftalen betales.

On-boarding via fjernkommunikation øger sårbarhederne, fordi kriminelle kan gøre brug af falske dokumenter. Kunstig intelligens kan ligeledes forstærke sårbarheden over de næste år.

Selvom leasingtageren har vanskeligt ved at være anonym over for det finansielle leasingselskab, viser en del af underretningerne indbetalinger fra tredjepart, hvilket medvirker til at sløre oprindelsen. Pengene kan dermed stamme fra kriminelle forhold, og hvis det er tilfældet, kan finansiel leasing kanalisere penge mellem personer og bruges til hvidvask.

Mitigerende foranstaltninger

Som oplyst tidligere skal finansielle leasingvirksomheder på nuværende tidspunkt ikke søge om tilladelse, men alene lade sig registrere hos Finanstilsynet. Registreringen kræver, at virksomheden oplyser og fremsender straffeattester på ledelsen og de reelle ejere.

Det er Hvidvasksekretariatets antagelse, at den kommende licensordning til en vis grad vil sænke risikoen for hvidvask, men effekten reduceres, hvis ordningen kun gælder motorkøretøjer på forholdsmæssig registreringsafgift. Dermed vil eksempelvis maskiner, der bruges i bygge- og anlægsbranchen fortsat ikke være omfattet.

Af yderligere mitigerende tiltag peger Finans & Leasing på, at identifikation af kunder er forbedret med overgang fra NemId til MitId samt anvendelse af e-skatdata, herunder krav til kreditværdighed ved privatleasing af motorkøretøjer. Dette begrænser risikoen for hvidvask, herunder risikoen for at blive udsat for falske årsopgørelser og lønsedler.

Vedtages den fremsatte licensordning, vil den forventeligt vanskeliggøre kriminelles ejerskab eller kontrol over leasingselskaber.

Ifølge Finanstilsynet har branchen delvist effektive mitigerende foranstaltninger. Finanstilsynets inspektioner viser, at virksomhederne generelt har svage kontrolmekanismer, og giver ofte påbud om manglende kundekendskab og utilstrækkelig transaktionsovervågning. Mange virksomheder har svært ved at forstå og efterleve reglerne på hvidvaskområdet, og Finanstilsynet oplever ofte manglende forståelse for risici og krav, særligt blandt nystartede finansielle leasingvirksomheder.

Hvidvasksekretariatet konstaterer, at flere forpligtede enheder har oprettet sig i GoAML inden for finansiel leasing, udlån og lignende siden 2022.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem finansiel leasing er **moderat.**

ADVOKATER 6.7

Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 13, litra a og b omfatter advokater, når de yder bistand ved rådgivning om eller udførelse af transaktioner vedrørende sagsområder omfattet af hvidvaskloven. Herudover er virksomheder og personer, der i øvrigt erhvervsmæssigt leverer samme ydelser som de i § 1, stk. 1, nr. 13-15 nævnte persongrupper, omfattet af § 1, stk. 1, nr. 16. Det betyder, at andre end advokater, der udbyder juridisk rådgivning, kan være omfattet af hvidvaskloven.

Nedenstående risikovurdering gælder dog kun advokater og deres virke, men for andre, der yder juridisk rådgivning, vil mange af de risici, der gælder for advokater, også være relevante.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem advokater er betydelig.

Hvidvasksekretariatet bemærker, at risikoen omhandler den samlede risiko for hvidvask, hvor advokater indgår, og ikke alene risikoen på områder inden for advokaters underretningspligt.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at udviklingen i kriminalitetsbilledet for økonomisk kriminalitet og hvidvask, beskrevet i de foregående kapitler, forstærker truslen mod brancher med professionelle rådgivere, herunder advokater. Organiseret og international hvidvask benytter virksomheder, hvilket påvirker truslerne, da kriminelle blandt andet behøver rådgivning og ekspertise ved stiftelse af selskaber, lovliggørelse af virksomhedskonstruktioner, køb af ejendomme og flytning af kapital på tværs af jurisdiktioner. I disse og andre tilfælde kan advokatens viden og ydelser benyttes til gavn for kriminelle. Yderligere kan kriminelle bruge advokatens legitimitet, hvilket øger risikoen mod branchens medlemmer. Der er her risiko for, at advokatens ydelser misbruges af kriminelle, hvorfor hvidvaskforståelse i branchen er essentiel.



Figur 28 Forpligtede enheder indenfor advokatbranchen og underretninger derfra

Der er
ca. 7.700
advokater i Danmark

Godt
3.500
advokater tilkendegav via den årlige tilsynserklæring til Advokatrådet per juni 2026 at have sager omfattet af hvidvaskloven

Der eksisterer knap
1.700
advokatvirksomheder i Danmark

961
virksomheder har mindst en advokat ansat, som har sager omfattet af hvidvaskloven

207
er oprettet i GoAML

Branchen sendte
665
underretninger fra 2022 til 2025

Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne. Grundet det lave antal transaktioner i underretningerne er den totale transaktionssum, gennemsnit, median og lignende ikke beregnet for branchen

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at truslen for hvidvask via advokatbranchen er stigende, da flere af hvidvaskmetoderne med høj risiko, udført af de bedst organiserede kriminelle, bruger faglig ekspertise. Det gælder særligt kriminelles hvidvask af ulovligt udbytte gennem misbrug af legale virksomheder såsom handelsbaseret hvidvask eller handel med fiktive fakturaer. Ligeledes udgør hvidvask via højværdivarer eller handel med fast ejendom væsentlige risici.

Advokatrådets sekretariats tilsyn med advokater har de seneste år fokuseret specifikt på hvidvask og klientkonti og indebærer en væsentlig vejledningsaktivitet. Samtidig har flere advokatvirksomheder oprettet sig i GoAML og oprettet compliance-afdelinger, og antallet af underretninger fra advokater stiger. Yderligere forventer Hvidvasksekretariatet, at indførelsen af § 38 b i hvidvaskloven om pengeinstitutters indsigt i advokaters samleklientkonti øger gennemsigtigheden i advokaters samleklientkonto delvist. Hvidvasksekretariatet antager, at lovændringen kan reducere den nuværende sårbarhed, hvor samleklientkonti "anonymiserer" ejeren af indeståender over for de pengeinstitutter, de er oprettet hos. Hvidvasksekretariatet vurderer, at risikoforståelsen er stigende, og at flere advokatvirksomheder opjusterer på regelefterlevelse. Ovenstående er med til at reducere den samlede hvidvaskrisiko i advokatbranchen, men det er samtidig vurderingen, at branchens samlede risikoforståelse har et væsentligt forbedringspotentiale.

Den begrænsede underretningspligt udgør en sårbarbarhed for hvidvask gennem advokatbranchen. Hvidvasksekretariatet bemærker, at pengeinstitutterne, trods indførelsen af hvidvasklovens § 38 b vedrørende advokaters samleklientkonti, fortsat ikke har indsigt i, hvilke transaktioner der udføres på vegne af hvem, når de sker via en samleklientkonto. Herved vanskeliggøres transaktionsanalyser, eftersom samleklientkonti indeholder midler fra flere klienter.

Selvom advokatbranchen sender flere underretninger end tidligere, er det stadig ikke mange, og et fåtal af virksomheder sender de fleste underretninger.

Når opmærksomheden på hvidvask er begrænset, øges risikoen for, at advokater kan blive misbrugt i hvidvasksammenhæng.

Antallet af underretninger fra rådgivere, herunder advokater, vil oftest være markant lavere end for finansielle virksomheder, fordi de har færre transaktioner, de kan overvåge systematisk. Her skal de i stedet identificere tegn på økonomisk kriminalitet, der kan være mindre tydelige.

Bevidst eller ubevidst

Hvidvasksekretariatet vurderer i udgangspunktet, at få advokater aktivt bistår kriminelle med at hvidvaske udbytte, men Hvidvasksekretariatet modtager underretninger og efterretninger, hvor advokater mistænkes for at bistå med at facilitere hvidvask. Det er ofte svært at vurdere, om advokater bevidst bistår, men i nogle tilfælde ses tydelige tegn på bevidst involvering. Udover aktivt at facilitere hvidvask kan advokater medvirke til hvidvask uden deres vidende eller ønske. Det kan ske, når kriminelle søger hjælp til eksempelvis selskabskonstruktioner, som ikke giver anledning til, at advokaten finder forespørgslen mistænkelig. I sådanne tilfælde, kan advokaters ekspertise og viden bruges uden at advokaten ønsker at bistå.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at flere advokater bevidst eller ubevidst er involveret i hvidvask, end det blev vurderet i 2022. Den nye vurdering bygger på underretninger om branchen, men også særligt på efterretninger fra politi, kuratorer og myndigheder. Underretninger fra kuratorer giver Hvidvasksekretariatet indsigt i, at advokater oftere indgår i hvidvasksager end Hvidvasksekretariatet tidligere havde en forståelse af.

I kapitel 3 *Trusler* vurderes risikoen ved professionelle rådgivere. Professionelle rådgivere kan blandt andet omfatte advokater, hvis de bevidst yder rådgivning og bistår kriminelle med hvidvask. I nærværende afsnit vurderer Hvidvasksekretariatet den samlede advokatbranche, hvilket betyder, at risikoen i al væsentlighed angår de advokater, som ikke ønsker at deltage i hvidvask, da det er Hvidvasksekretariatets opfattelse, at de udgør den største del af branchen.

FAKTA OM BRANCHEN

Advokater er i henhold til hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 13 kun omfattet, når de:

- yder bistand ved rådgivning om eller udførelse af transaktioner for deres klienter i forbindelse med
  - i) køb og salg af fast ejendom eller virksomheder,
  - ii) forvaltning af klienters penge, værdipapirer eller andre aktiver,
  - iil) åbning eller forvaltning af bankkonti eller værdipapirdepoter,
  - iv) tilvejebringelse af nødvendig kapital til oprettelse, drift eller ledelse af virksomheder eller
  - v) oprettelse, drift eller ledelse af virksomheder, fonde med videre.
- på en klients vegne og for dennes regning foretager en finansiel transaktion eller en transaktion vedrørende fast ejendom.

Det betyder, at advokater skal være bevidste om, hvornår de indtræder i et klientforhold, som gør dem omfattet af hvidvaskloven. De skal derudover årligt meddele Advokatrådets sekretariat, om de er omfattet af hvidvaskloven.

961 advokatvirksomheder oplyste til Advokatrådets sekretariat, at de behandler sager omfattet af hvidvasklovgivningen. 207 virksomheder var per marts 2026 oprettet i GoAML som advokater.

Advokatrådets sekretariat oplyser, at godt 3.500 advokater (fysiske personer) på tro og love i 2026 oplyste at være omfattet af hvidvaskloven. Typisk vil det være den virksomhed, hvor advokaten er ansat, som er oprettet i GoAML.

Boks 109

Advokatrådets sekretariat

Advokatrådets sekretariat under Advokatsamfundet fører tilsyn med advokater i Danmark og resten af rigsfællesskabet. Advokatrådets sekretariat har en særlig rolle, da de i modsætning til de tre andre tilsyn, Erhvervsstyrelsen, Spillemyndigheden og Finanstilsynet, ikke er en del af den offentlige forvaltning, men en reguleret institution, som udgøres af alle danske advokater. Advokatrådets sekretariat udgør dermed et selvregulerende organ for advokatbranchen.

På hvidvaskområdet fører Advokatrådets sekretariat tilsyn med alle advokater og advokatvirksomheder med sager omfattet af hvidvaskloven. Advokaterne tilkendegiver selv, via den årlige tilsynserklæring til Advokatrådets sekretariat, om de har sager omfattet af hvidvaskloven. Advokatrådets sekretariat foretager hvidvasktilsyn på baggrund af egne kontroller, egne risikovurderinger og oplysninger fra branchen og Hvidvasksekretariatet. Advokatrådets sekretariat fører således tilsyn med advokater, der har tilkendegivet at have sager omfattet af hvidvaskloven og i tilfælde, hvor Advokatrådets sekretariat konstaterer, at en advokat har sager omfattet af hvidvaskloven, selvom det ikke er oplyst.

For alle advokater og advokatfirmaer gælder, at de skal have et standardtilsyn mindst hvert tiende år. Derudover har Advokatrådet et risikobaseret tilsyn. Advokater og advokatfirmaer udtrækkes til et risikobaseret tilsyn på baggrund af den risikoprofil, som fastlægges af Advokatrådets sekretariats risikoscoremodel. Advokatsamfundet indførte i 2025 forskellige risikobaserede tilsynsformer. Det kan være tilsyn med klientkonti eller sager omfattet af hvidvaskloven, hvidvaskspecifikke tilsyn, genbesøg og spontane tilsyn.

Til trods for ikke at være en del af den offentlige forvaltning er Advokatrådets sekretariat med i HvidvaskForum og andre myndighedssamarbejder.

Tabel 28

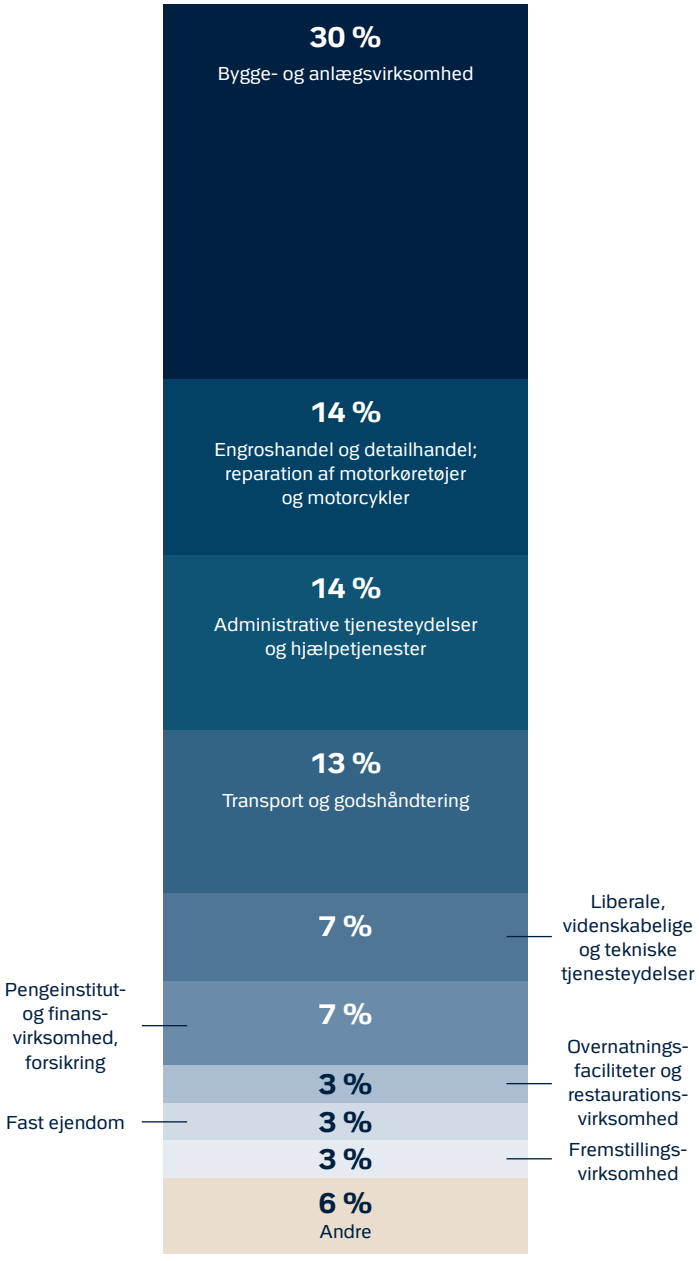
Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra advokatbranchen og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Advokater	9	160	220	276	665
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Figur 29

Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA ADVOKATER

Advokatbranchen sendte 665 underretninger fra 2022 til 2025 med en væsentlig stigning over de seneste tre år.

Få advokatvirksomheder stod for størstedelen af underretningerne til Hvidvasksekretariatet. I cirka tre ud af fire underretninger handlede mistanken om virksomheder.

Virksomheder advokaterne underretter om

De virksomheder, advokaterne underrettede om, fordeler sig på en række brancher med hovedvægt af selskaber i *bygge- og anlægsvirksomhed; engroshandel og detailhandel; reparation af motorkøretøjer og motorcykler* samt *administrative tjenesteydelser og hjælpetjenester*. Den sidste branchekategori dækker blandt andet udlejning og leasing af motorkøretøjer, vikarbureauer og private vagt- og sikkerhedstjenester. Branchegrupperne svarer umiddelbart overens med de mest mistænkelige brancher ifølge underretninger generelt.

Det bemærkes, at advokaterne oftest underrettede om mistænkelige aktiviteter og sjældent om mistænkelige transaktioner. I alt modtog Hvidvasksekretariatet 17 underretninger med transaktioner fra 2022 til 2025 fra branchen.

Hvidvasksekretariatet foretog en stikprøve af underretninger fra advokater. Mange af underretningerne fra stikprøven kom fra kuratorer, som i forbindelse med opgørelse af konkursbo opdagede indikationer på hvidvask i bogføringen, særligt i form af ulovlige lån; fakturaer for fiktive ydelser; udstedte fakturaer, hvor andre selskabers bankkonti var påført som betalingssted; og køb af fiktive fakturaer for at opnå et uberettiget momsfradrag og modtage en del af fakturabeløbet retur kontant til sort aflønning af egne medarbejdere. Hertil kom mistænkelige aktiviteter forud for konkurserne.

De konkursramte virksomheder havde ofte mere end en bankkonto og arbejdede ofte med konti i udenlandske banker og/eller udenlandske digitale banker.

Ud over mistanker om fakturafabrikker og stråmandsvirksomheder indeholdt stikprøven underretninger, hvor kuratorer mistænkte, at konkursboers advokatforbindelser brugte klientkonti til transaktioner uden relevans for det konkursramte selskab, herunder til sløring af midler. Yderligere sås underretninger om mistænkelige forhold i forbindelse med advokatbistand til salg af virksomhed, eksempelvis mistanke om, at dele af købesummen betaltes kontant. Endelig blev der underrettet om stiftelse af stråmandsejede virksomheder.

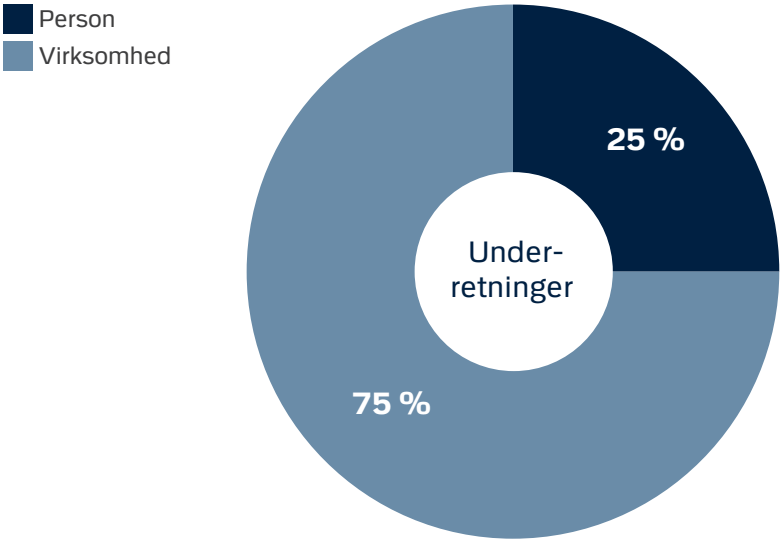
EU-Kommissionen peger på lav rapportering om mistænkelige forhold fra advokater (Europa-Kommissionen 2022: 195).

Advokaters delvise underretningspligt

Advokater har en særlig rolle og status i et retssamfund, idet de skal være i stand til at yde en uafhængig og juridisk rådgivning til borgere og virksomheder. I forbindelse med rådgivningen er advokater underlagt en lovbestemt tavshedspligt i forhold til varetagelse af klientens sag og forhold.

I forbindelse med vedtagelsen af EU-direktiverne og tilhørende dansk hvidvasklovgivning, er der foretaget en afvejning, hvor ovennævnte hensyn er inddraget. Det har medført, at advokater kun omfattes af hvidvaskloven i de tilfælde, der er oplistet i lovens § 1, stk. 1, nr. 13, litra a og b, og således at advokater kun i tilfælde, hvor de behandler sager omfattet af bestemmelsen, er underlagt den underretningsforpligtelse, der følger af hvidvasklovens § 26.

Figur 30 Advokater underretter mest om virksomheder



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026

Samme hensyn medfører, at advokater har en undtagelse til underretningspligten i hvidvasklovens § 27, idet advokater ikke må underrette, hvor de fastslår en klients retsstilling. Det fremgår nærmere af bestemmelsen, at advokater er undtaget underretningspligten i tilfælde, hvor de forsvarer eller repræsenterer en klient under eller i forbindelse med en retssag, herunder i tilfælde hvor advokater rådgiver en klient om at indlede eller undgå et sagsanlæg. Det gælder endvidere sager i Landsskatteretten eller ved en voldgiftsret.

I de nævnte tilfælde skal advokaten ikke underrette Hvidvasksekretariatet om det mistænkelige forhold eller den mistænkelige transaktion, eftersom transaktionen eller forholdet ikke er omfattet af hvidvaskloven.

Boks 110

Advokatrådets sekretariat

Af hvidvasklovens § 26, stk. 2 fremgår, at advokater kan underrette via Advokatsamfundet. Det foregår ved, at advokaten underretter "sekretariatet for Advokatsamfundet, der efter en vurdering af, om der er underretningspligt i henhold til stk. 1, omgående og uredigeret skal videregive underretningen til Hvidvasksekretariatet". Hvidvasksekretariatet modtog ingen underretninger fra Advokatsamfundet fra 2022 til 2025.

I tilfælde af, at en person eller en virksomhed, som ikke er klient hos advokaten, retter henvendelse, og advokaten ved eller burde vide, at formålet er at hvidvaske penge eller at finansiere terrorisme, er advokaten i medfør af hvidvasklovens bestemmelser forpligtet til at underrette Hvidvasksekretariatet.

Endvidere er advokater ikke omfattet af hvidvaskloven ved køb og salg af løsøre såsom en yacht, et fly, maskiner eller andet. Advokater kan derfor bistå eller udføre handlen for en klient uden at være omfattet af hvidvaskloven.

Det bemærkes, at advokater uanset tavshedspligt ikke må medvirke til eller tage del i kriminalitet. Advokater skal således underrette ved mistanke om hvidvask i sagområder omfattet af hvidvaskloven, men skal ikke udtræde af disse sager.

Er sagsområdet *ikke* omfattet af hvidvaskloven, skal advokater udtræde af en sag, hvis advokaten får mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering. Ved sidstnævnte tilfælde skal advokaten ikke underrette Hvidvasksekretariatet om det mistænkelige forhold eller transaktion, da transaktionen eller forholdet ikke er omfattet af hvidvaskloven.

På en række områder kan kriminelle forsøge at anvende advokatbranchen til at understøtte hvidvaskaktiviteter, da advokaterne ikke i alle tilfælde må underrette. Advokater er i hovedreglen bundet af den tavshedspligt, der følger af advokatklientforholdet. Hvidvaskloven er en undtagelse, hvilket betyder, at advokater kun i de særlige tilfælde oplistet i hvidvaskloven må foretage underretninger. Således oplever eksempelvis Gældsstyrelsen, at advokater ønsker korrespondance med klienten undtaget kurators indsigt med henvisning til tavshedspligten.

For advokater, der overholder hvidvaskloven, er forholdet uproblematisk, idet advokaterne underretter til Hvidvasksekretariatet, hvis kommunikationen giver anledning til mistanke. For advokater med forsæt til deltagelse i hvidvaskaktiviteter udgør undtagelsen en risiko, da hvidvaskaktiviteter sløres herved.

Begrænset antal underretninger

Hvidvasksekretariatet vurderer, at forsøg på hvidvask gennem en advokat ikke altid kommer til myndighedernes kendskab. Det kan blandt andet skyldes den undtagelse fra underretningspligten, som er beskrevet ovenfor. Advokatrådets sekretariat, som fører hvidvasktilsyn med advokater, vurderer, at det påvirker antallet af underretninger i et ikke-ubetydeligt omfang.

Advokatrådets sekretariat antager yderligere, at antallet af underretninger begrænses ved, at kriminelle ikke henvender sig bredt til advokatstanden. Opfattelsen deles af brancheorganisationen Danske Advokater.

Hvidvasksekretariatets vurderer, at begge årsager har stor indflydelse på antallet af underretninger, men at de ikke alene forklarer, hvorfor antallet af underretninger er lavt.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK OMHANDLENDE ADVOKATER

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet omkring 630 underretninger fra forpligtede enheder, hvor en eller flere advokatvirksomheder indgik i mistankegrundlaget. Godt 150 selskaber indgik i underretningerne, hvilket betyder, at nogle selskaber indgik i flere underretninger. Med underretninger om 150 af 1.700 selskaber indgik knap hver tiende advokatselskab således i en underretning. De fleste underretninger om advokater kom fra pengeinstitutter og offentlige myndigheder.

Hvidvasksekretariatet bemærker, at underrettere sjældent forholder sig til, om advokatens sagsområde er omfattet af hvidvaskloven.

I en stikprøve af underretninger, hvor advokatfirmaer var hovedaktør, altså den, som mistanken vedrører, fandt Hvidvasksekretariatet væsentlig variation i mistankerne. Størstedelen af underretningerne omhandlede forskellige former for mistænkelig brug af klientkonti, herunder transaktioner med mistænkelige parter; anvendelse af klientkonto som mellemled i transaktioner uden forretningsmæssig begrundelse; udbetalinger fra klientkonto til advokatens private relationer; og transaktioner med antydning af skatteunddragelse.

Underretningerne beskrev også mistanker om advokater, der administrerer foreninger eller fonde, men anvendte økonomi herfra til private forhold. Yderligere var flere underretninger med mistanke om advokatens faciliterende rolle i relation til mistænkelige aktiviteter hos advokatens klient, herunder klientens rådighed over og anvendelse af advokatens klientkonto.

RISIKOVURDERING

Advokater kan bruges til ulovlige aktiviteter, herunder hvidvask. Udarbejdelse af kontrakter, køb/salg af ejendomme og oprettelse af selskaber er eksempler på opdrag, som kan benyttes, når ulovlige midler skal integreres i den legale økonomi og ejerskaber sløres. Brancheorganisationen Danske Advokater vurderer, at risikoen er størst, når advokater deltager i stiftelse af kapitalselskaber eller ved omsætning af fast ejendom. EU-Kommissionen angiver, at advokater er særligt udsatte for hvidvaskrisici i forbindelse med blandt andet misbrug af klientkonti, handel med fast ejendom, stiftelse og drift af selskaber og opsætning af komplicerede selskabskonstruktioner, der kan bruges til at skjule reelt ejerskab (Europa-Kommissionen 2022: 194-195).

Trusler

Hvidvasksekretariatet modtager efterretninger og underretninger om advokatselskaber, der mistænkes for at facilitere hvidvask, kædesvig og fakturafabrikker. Midlerne, som indgår i underretningerne, stammer blandt andet fra højrisikolande og selskaber med rocker- og/eller banderelationer.

Foruden de tilfælde hvor advokatselskabet medvirker til hvidvask, kan en kriminel aktør søge rådgivning om eksempelvis selskabskonstruktioner eller skattemæssige forhold, som ikke giver anledning til, at advokaten finder forespørgslen mistænkelig. Opdager advokaten ikke den mistænkelige aktivitet, kan vedkommende uforvarende yde rådgivning om eksempelvis selskabsretlige aspekter, som den kriminelle aktør vælger at benytte. Advokater kan yderligere komme til at deltage i aktiviteter, fordi de snydes af falsk dokumentation. I disse tilfælde udnyttes advokaten, men de kan også være passivt medvirkende ved at undlade at stille spørgsmål.

Ligeledes kan de konsulteres med hensyn til råd om at omgå bestemte juridiske regler, eller de kan have en mere proaktiv tilgang til hvidvaskprocessen ved at yde rådgivning til kriminelle uden at deltage i selve hvidvaskaktiviteten.

Uanset om advokaten bistår vidende eller er uvidende om hvidvaskaktiviteten, er det attraktivt for kriminelle at anvende advokater, som kan tilføre viden og legitimitet til et kriminelt foretagende. I sin analyse af den organiserede kriminalitet i Europa fremhæver Europol, at de fleste af de organiserede kriminelle netværk bruger virksomheder, og Europol skriver, at personer med ekspertise er uundværlige, når det handler om hvidvask. Heriblandt nævner Europol juridiske eksperter (Europol 2025: 39 og 43). EU-Kommissionen erfarer også, at organiserede kriminelle gør brug af advokater, fordi det giver legitimitet til aktiviteterne. Blandt eksperter med juridisk ekspertise er advokater særligt udsatte (Europa-Kommissionen 2022: 195).

Sårbarheder

Tilgængelighed
Ved at inddrage en advokat, uanset om advokaten bistår bevidst eller ubevidst, får kriminelle adgang til legitimitet og ekspertise, de ikke selv besidder. Branchens tilgængelighed kan afhænge af, hvor meget klienten involverer advokaten i de hvidvaskmæssige overvejelser.

Blandt de større advokatselskaber er det ofte compliance-afdelinger, som bistår advokaterne med forpligtelser på hvidvaskområdet. Det må på den ene side antages at medføre et indgående kendskab til arbejdet med hvidvasklovens forpligtelser i compliance-afdelingerne, men kan medføre, at den enkelte advokat ikke er opmærksom på hvidvask i mødet med klienten. I forhold til de mindre advokatvirksomheder består sårbarheden i, at de ikke har tilstrækkelige procedurer.

Ifølge EU-Kommissionen anser kriminelle det ikke for vanskeligt at få adgang til retlige aktører, og ved at benytte disse aktørers færdigheder behøver kriminelle ikke selv at udvikle kompetencerne (Europa-Kommissionen 2022: 196).

Hvidvasksekretariatet antager, at den overvejende del af advokatbranchen i Danmark vil afvise at bistå med åbenlyst kriminelle aktiviteter, og at det drejer sig om få aktører med høj aktivitet. Hvis en advokat ikke er opmærksom på hvidvask, eller hvis aktiviteterne ikke er åbenlyst kriminelle, kan adgangen antages at være lettere.

Volumen/transaktionsstørrelse
Det er vanskeligt at sætte tal på, hvor mange penge der kan hvidvaskes ved at benytte en advokat i processen. Det er Hvidvasksekretariatets formodning, at kriminelle oftere vil anvende en advokat, når der er tale om større og mere kompliceret hvidvask.

Transaktionsstørrelsen afhænger af, hvilken service advokaten yder, og forestår advokaten handler med ejendomme eller virksomheder, kan beløbene være høje. Transaktioner sker dog ikke altid via advokaten. Rådgivning om ejendomshandler eller skattemæssige forhold er for eksempel en måde at benytte advokater til hvidvask, uden en transaktion via advokaten er nødvendig. Der kan dog føres betydelige beløb gennem advokaters klientkonti, hvorved konkrete transaktioner forekommer.

Potentialet for grænseoverskridende transaktioner
Advokater kan rådgive om, oprette og administrere virksomheder, hvilket kriminelle kan anvende til at unddrage skat og kanalisere ulovligt udbytte til og fra udlandet. Gennem advokatbranchen findes således potentiale for at føre penge over landets grænser. Yderligere udfører advokater en stor mængde af opgaver for udenlandske klienter eller danske klienter med udenlandske aktiviteter, eksempelvis i form af udenlandske selskabsaktiviteter og opkøb af ejendomme. Udenlandske klienter og aktiviteter kan udgøre en sårbarhed, da det generelt kan være vanskeligere at opnå et tilstrækkeligt kundekendskab, ligesom det kan være vanskeligt at få tilstrækkeligt indblik i aktiviteter. Kravene til kundekendskab er de samme for nationale og internationale klienter.

Omkostninger
Det kan være omkostningsfuldt at benytte advokater til hvidvask, hvilket reducerer incitamentet til at anvende en advokat, medmindre det er nødvendigt. Omkostningerne afhænger af advokatens rolle i den kriminelle aktivitet. Er advokaten ikke vidende om sin klients potentielle hvidvask, vil salæret følge advokatens sædvanlige prissætning.

Anonymitet
Det er ikke usædvanligt, at advokater påtager sig opgaver for udenlandske klienter eller danske klienter med udenlandske aktiviteter. Behandlingen kan omfatte udenlandske selskaber, hvor det er kompliceret at fastslå klientens identitet og reelle ejerskab og dermed gennemføre tilstrækkelige kundekendskabsprocedurer.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er vanskeligt at anvende en advokat uden at oplyse sin identitet, medmindre klienten er stråmand.

Men advokater er ikke altid forpligtede til at dokumentere klientens identitet. Det er kun, når sagsområdet er omfattet af hvidvaskloven, at advokaten skal foretage kundekendskabsprocedurer, eller når klienten indbetaler penge på klientkontoen.

Det er en sårbarhed, at advokater kun i visse kunderelationer er forpligtet til at dokumentere klientens identitet, men i disse er advokaten forpligtet til at foretage den korrekte kundekendskabsprocedure. På sagsområder med stor priskonkurrence mellem advokater såsom kortvarige sager eller sager, hvor advokatens salær er begrænset, kan incitament til at minimere tidsforbruget på kundekendskabsprocedurer være højere.

I tilfælde hvor advokaten optager klienter uden en tilstrækkelig kundekendskabsprocedure, risikerer vedkommende at få klienter, som efterfølgende anvender advokaten til hvidvask. Det kan eksempelvis være i forbindelse med hastesager, hvor advokaten ønsker at løfte sagen hurtigt for sin klient, da det er en del af den ønskede service.

Yderligere kan et indgående og fortroligt kendskab til en klient betyde tilbageholdenhed med at underrette. Advokaten kan ønske ikke at besvære klienten med krav om dokumentation til brug for kundekendskabsproceduren, da advokaten dermed risikerer at blive fravalgt. Modsat kan et nært forhold mellem klient og advokat bidrage til at nedbringe risikoen for hvidvask.

Samtidig medfører den digitale udvikling, at en række juridiske ydelser er tilgængelige via internettet. Det gælder blandt andet selskabsoprettelser, kontrakter og aftaler. Løsningerne begrænser klientkontakten og øger risikoen for, at advokater bruges til hvidvask. Her er det en voksende sårbarhed, at kriminelle kan anvende kunstig intelligens til at sløre identiteten.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at indførelsen af § 38 b styrker gennemsigtigheden i relation til samleklientkonti og løser legitimationsproblematikken for bankerne, da de kan se klienter med værdier indsat på en klientkonto. Det giver dog ikke mulighed for at se formålet med de enkelte transaktioner eller den egentlige afsender, og den øgede gennemsigtighed har således begrænset rækkevidde.

Mitigerende foranstaltninger

Forud for indførelsen af den nye bestemmelse om advokaters samleklientkonti havde advokater ikke hjemmel til at videregive oplysninger om de reelle ejere af betroede midler til bankerne.

Med indførelsen er advokater per januar 2026 både berettigede og forpligtede hertil, og bestemmelsen medfører således øget indsigt for pengeinstitutterne. Formålet med reglerne er at sikre, at pengeinstitutterne kan efterleve kravene til blandt andet kundekendskabsprocedurer efter hvidvaskloven.

Selvom antallet af underretninger fra advokatbranchen er stigende, er det stadig begrænset, og indkomne underretninger stammer primært fra færre end ti selskaber. Det begrænsede antal underretninger kan skyldes, at advokater ikke i alle tilfælde er forpligtede eller har hjemmel til at underrette om mistænkelige aktiviteter. Hvidvasksekretariatet vurderer, at det begrænsede antal underretninger fra branchen ligeledes skyldes utilstrækkelig opmærksomheden på hvidvask blandt de forpligtede enheder.

Danske Advokater oplever, at advokaterne har øget fokus på forebyggelse af hvidvask. Samtidig oplyser brancheorganisationen, at hvidvasktilsynet fra Advokatrådets sekretariat har skærpet advokaternes fokus. Hvidvasksekretariatet deler opfattelsen af Advokatrådets sekretariats intensiverede tilsynsindsats, men det er ikke Hvidvasksekretariatets oplevelse, at tiltagene væsentligt begrænser den residuale risiko for, at advokater, bevidst eller ubevidst, anvendes til hvidvask. Hertil kommer, at Hvidvasksekretariatet i underretninger erfarer, at advokater indgår i flere hvidvasksager end tidligere antaget.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem advokater er **betydelig.**

6.8 GODKENDTE REVISORER



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 14 omfatter revisorer og revisionsvirksomheder godkendt i henhold til revisorloven, hvilket vil sige statsautoriserede eller registrerede revisorer.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem de godkendte revisorer er betydelig.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på de godkendte revisorers specialiserede viden og eneret til at afgive erklæringer med sikkerhed og erklæringer på årsregnskaber, hvilket er attraktivt for kriminelle, der anvender virksomheder til hvidvask.

Yderligere lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at udviklingen i økonomisk kriminalitet og hvidvask, beskrevet i de foregående kapitler, øger truslen mod brancher med professionelle rådgivere, herunder godkendte revisorer.

Organiseret og international hvidvask bruger virksomheder, hvilket påvirker truslerne mod de brancher, som yder rådgivning og ekspertise.

De kriminelle kan også bruge den legitimitet, en godkendt revisor tilfører, hvilket øger risikoen for, at kriminelle involverer en godkendt revisor i kriminalitet. Endvidere viser Hvidvasksekretariatets data, at 15 til 20 procent af de godkendte revisorer har en stor mængde kunder, som andre forpligtede enheder underretter om.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at kriminelle, som hvidvasker større beløb gennem virksomheder, behøver godkendte revisorer, da et revisorpåtegnet regnskab kan være et lovgivningskrav og give indtryk af, at aktiviteterne er legale.

Samtidig kan godkendte revisorer komme til at hjælpe kriminelle, særligt hvis de ikke opnår tilstrækkeligt kundekendskab, forståelse for rådgivningens efterfølgende anvendelse eller ydelsernes kontekst. Selve rådgivningen er i de tilfælde inden for lovens rammer, men anvendes til kriminalitet.

Figur 31 Forpligtede enheder blandt godkendte revisorer og underretninger derfra

Forpligtede enheder
ca. 1.125
Heraf cirka 300 holdingselskaber

713
er oprettet i GoAML

Branchen sendte
10.954
underretninger fra 2022 til 2025

Over
halvdelen
af underretningerne kom fra færre end ti forpligtede enheder

Den gennemsnitlige transaktionssum var cirka
622.000 kr.
i en underretning med transaktioner

Typisk (median) underretningssum var cirka
80.000 kr.

Den samlede transaktionssum i underretningerne var
2,3 mia. kr.
Heraf var knap 800.000 kr. transaktioner fra udlandet til Danmark og knap 10 mio. kr. var transaktioner fra Danmark til udlandet

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at ydelser om selskabsforhold i Danmark og udlandet, avanceret skatterådgivning, kunder med virksomheder i kontantbaserede og arbejdskraftintensive erhverv eller aktiviteter i udlandet udgør de største risici for hvidvask.

FAKTA OM BRANCHEN

Blandt godkendte revisorers kerneopgaver er afgivelse af erklæringer med og uden sikkerhed, herunder revision, bogholderi, forberedelse af års- og perioderegnskaber, skatte-, selskabs- og investeringsrådgivning, insolvensbehandling, rådgivning om risikostyring, regnskabsførelse og interne kontroller.

Godkendte revisorer er omfattet af hvidvasklovens forpligtelser for så vidt angår forhold inden for den opgave, revisoren påtager sig for sin kunde. Af bemærkningerne til hvidvaskloven fremgår, at revisorer er omfattet af reglerne om undersøgelses- og underretningspligt, hvis revisoren i forbindelse med revision får mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering. Enkelte af revisorers ydelser kan falde uden for hvidvaskloven, herunder undervisning, rådgivning om persondataforordningen og lignende.

En godkendt revisor udbyder ikke nødvendigvis alle ydelser dækket af revisionsfaget, men kan specialisere sig i et eller flere områder.

I 2026 var 1.125 godkendte revisionsvirksomheder registreret i Danmark, oplyser Erhvervsstyrelsen. Cirka 300 er holdingselskaber, som ikke udfører revisionsopgaver, men ejer andele i revisionsselskaber.

I begyndelsen af 2026 var 713 virksomheder oprettet som godkendt revisor eller revisionsvirksomhed i GoAML.

Offentlighedens tillidsrepræsentanter

Godkendte revisorer kan, modsat andre rådgivere, afgive en række lovpligtige erklæringer som øger sikkerheden for, at en virksomheds regnskab overholder gældende lovgivning.

Godkendte revisorer er efter revisorloven offentlighedens tillidsrepræsentant, når de afgiver erklæringer med sikkerhed på årsregnskaber, herunder revisionspåtegninger, erklæringer om udvidet gennemgang og review, der indberettes til Erhvervsstyrelsen. Dette gør sig ligeledes gældende, når revisorer afgiver selskabsretlige erklæringer såsom erklæringer om kontantstiftelse af selskaber og afgivelse af vurderingsberetninger.

Boks 111

Erklæringstyper

Godkendte revisorer kan på kunders årsregnskaber afgive fire erklæringstyper: revision, review, udvidet gennemgang og assistanceerklæring. Disse indikerer forskellige grader af sikkerhed for, at årsregnskabet giver et retvisende billede.

- Ved en *revision* afgiver revisoren høj grad af sikkerhed for, at oplysningerne i årsregnskabet er retvisende. Revisoren foretager analyser, forespørgsler til ledelsen og udfører kontroller af væsentlige regnskabsposter i form af eksempelvis fysiske kontroller, inspektioner, observationer og indhentelse af eksterne beviser.
- Ved en *udvidet gennemgang* eller et *review* af årsregnskabet afgiver revisoren begrænset grad af sikkerhed for, at oplysningerne i årsregnskabet er retvisende. Revisorer udfører primært review-handlinger i form af analyser og forespørgsler til ledelsen. Ved en udvidet gennemgang skal revisoren derudover udføre supplerende arbejdshandlinger såsom indhentning af særligt definerede eksterne beviser.
- Ved en *assistanceerklæring* afgiver revisoren ingen grad af sikkerhed for, at årsregnskabet giver et retvisende billede, fordi revisoren ikke udfører kontroller af oplysninger i årsregnskabet. Revisoren skal foretage visse handlinger, hvis revisoren opdager, at den af kunden forelagte regnskabsdokumentation er unøjagtig, ufuldstændig eller utilfredsstillende på anden vis.

Godkendte revisorer skal give en uafhængig vurdering af det materiale, som kunden leverer til brug for den ønskede erklæringsydelse. Revisorers uafhængighed gælder uanset typen af erklæring.

Derudover er godkendte revisorer underlagt kvalitetskontrol udført af Erhvervsstyrelsen ved opgaver, som omfatter erklæringer med sikkerhed, jf. revisorlovens § 29, samt krav om en lovpligtig garanti- og ansvarsforsikring for udførte opgaver.

Foruden den sikkerhed godkendte revisorer giver offentligheden og myndighederne, sender revisorerklæringer et signal til virksomhedens samarbejdspartnere. Eksempelvis oplyser interesseorganisationen for godkendte revisorer, FSR Danske Revisorer, at en virksomheds pengeinstitut oftere vil tillade højere kassekredit til et selskab med en godkendt revisorpåtegning på regnskabet, da banken opnår større sikkerhed for, at kundens hensigter om at drive en legitim forretning er reelle.

Det særlige for godkendte revisorer er, at branchen har en betroet rolle med at være dem, der kan erklære sig på årsregnskaber efter årsregnskabsloven, hvilket er en forpligtelse, som kapitelselskaber har. Med den betroede rolle følger dog risikoen for at blive brugt til kriminalitet, herunder hvidvask. Det skyldes, at ydelser fra en godkendt revisor kan skærme kriminalitet fra myndighedernes opmærksomhed, eksempelvis ved at afværge en tvangsopløsning ved erklæringsafgivelse i forbindelse med en genoptagelse.

Det tilfører legitimitet, som kan betyde, at en godkendt revisors ydelser misbruges som led i den økonomiske kriminalitet. Revisorens arbejde giver nemlig institutionel autoritet og legitimitet til revisorens kunder.

Visse mindre virksomheder kan fravælge revision, men en række særlige brancher har revisorpligt.

Skattestyrelsen og Erhvervsstyrelsen har udpeget 15 risikobrancher[1], hvor virksomhederne har pligt til at forsyne årsregnskaberne med erklæringer fra uafhængige revisorer, hvis omsætningen overstiger fem millioner kroner. Der er ikke specifikke krav til typen af erklæring.

Virksomheder i risikobrancherne kan nøjes med at få en godkendt revisor til at afgive en assistanceerklæring, der ikke er sikkerhed i. For virksomheder i de 15 brancher, der overstiger visse tærskelværdier, indtræder et krav om erklæring med sikkerhed.

I en artikel fra 2023 skriver FSR Danske Revisorer, at virksomhederne i Danmark i stigende grad fravælger revision og udvidet gennemgang og i stedet får lavet en assistanceerklæring. Således var omkring 40 procent alle årsregnskaber indberettet til Erhvervsstyrelsen i 2023 med assistanceerklæring (FSR Danske Revisorer 2023).

Årsregnskaber

Når årsregnskaber skal revideres af en godkendt revisor er formålet at sikre, at det giver et retvisende billede af virksomhedens økonomiske situation. Derudover kan en virksomhed vælge at få en godkendt revisor til at udføre en udvidet gennemgang eller et såkaldt review. Her afgiver revisoren en erklæring med begrænset sikkerhed, hvilket betyder, at revisoren udelukkende erklærer, at der ikke er tegn på, at oplysningerne i regnskabet ikke giver et retvisende billede af virksomhedens økonomiske situation.

Erklæringsydelsen kan eksempelvis bruges ved, at den godkendte revisor afgiver erklæring uden anmærkninger til et regnskab, hvor selskabet, eksempelvis ved salg af fiktive fakturaer, angiver en fiktiv, høj omsætning.

FSR Danske Revisorer oplyser, at det kan være vanskeligt for revisor at afdække, om et selskab lader et mindre antal fiktive fakturaer indgå i bogføringen.

Ligeledes oplyser FSR Danske Revisorer, at godkendte revisorer kan have svært ved at afdække sort arbejde, da de i forbindelse med revisionen forholder sig til de registrerede indtægter og udgifter. Hertil bemærker Erhvervsstyrelsen, at revisorens vurdering skal suppleres af oplysninger fra kundekendskabsprocedurer, eksempelvis iagttagelser i forbindelse med vurderingen af kundens formål og tilsigtede beskaffenhed. FSR Danske Revisorer oplyser, at den godkendte revisor i revisionsarbejdet foretager en pengestrømsanalyse, som skal afdække de indre sammenhænge i kundens økonomi. Her kan det blandt andet afdækkes, hvis et stort privatforbrug ikke står mål med de registrerede indtægter.

1. Bekendtgørelse om fastsættelse af klassificerede risikobrancher efter årsregnskabsloven: retsinformation.dk/eli/lta/2025/1488

I tilfælde hvor godkendte revisorer udbyder andre services såsom selskabsstiftelse og c/o-adresse, kan risikovurderingerne af *udbydere af tjenesteydelser til virksomheder* og *andre rådgivere* her i kapitel 6 være relevante, ligesom ydelserne bør inddrages i revisionsvirksomhedens egen risikovurdering.

Bevidst eller ubevidst

Godkendte revisorer kan bevidst facilitere hvidvask ved at bistå kriminelle eller passivt medvirke ved at undlade at stille spørgsmål til mistænkelige aktiviteter. Godkendte revisorer kan også blive benyttet uden deres viden. Selve rådgivningen kan således være inden for lovens rammer og inden for, hvad en godkendt revisor i almindelighed kan få af spørgsmål, men kan efterfølgende misbruges af kriminelle aktører.

I nogle af de store hvidvasksager, Hvidvasksekretariatet har analyseret, indgår en godkendt revisor, når hvidvaskaktiviteten foregår gennem et netværk af virksomheder. Det er ikke altid muligt for Hvidvasksekretariatet at vurdere, om en revisor bistår eller er bevidst om, at virksomhederne er mistænkelige.

Ved at sammenstille data fra CVR-registret om revisionsydelser fra godkendte revisorer med data fra underretningerne, er det muligt for Hvidvasksekretariatet at undersøge, hvor mange af revisorens kunder, der mistænkes i underretninger, som typisk er indsendt af andre forpligtede enheder.

Hvidvasksekretariatets beregninger viser, at en del af revisionsvirksomhederne i Danmark har en kundeportefølje, hvor mindst ti procent af deres kunder fra 2022 til 2024 er mistænkt i en underretning. Det betyder dog ikke, at den godkendte revisor bistår aktivt med hvidvaskaktiviteter. Det kan betyde, at den godkendte revisor er uheldig at have tiltrukket en stor andel kunder, der mistænkes i en underretning, eller at kunderne vælger at benytte et bestemt revisionsselskab, fordi revisoren ikke er tilstrækkelig opmærksom på sin kundes mistænkelige adfærd og ikke stiller de rette spørgsmål.

Det er ikke muligt ud fra Hvidvasksekretariatets data at vurdere, om de godkendte revisorer med en stor andel kunder, der er underrettet om, aktivt faciliterer hvidvask. Hvis en godkendt revisor har en stor andel af kunder, som andre forpligtede enheder finder mistænkelige, kan kunderne udgøre en risiko for revisoren, der yderligere forstærkes, hvis revisoren ikke selv kan identificere den mistænkelige adfærd.

Virksomheder anvendes ofte til hvidvask, når betydelige beløb skal hvidvaskes, da de er sværere at omsætte i den kriminelle aktørs privatøkonomi. Hvidvask gennem virksomheder gennemgås i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

I kapitel 3 *Trusler* beskriver Hvidvasksekretariatet risikoen ved professionelle rådgivere, når de er er med til at facilitatere hvidvask.

Boks 112

Analyse af underretninger om godkendte revisorers kunder

Af Hvidvasksekretariatets data fremgår en række revisionsvirksomheder med kunder, som Hvidvasksekretariatet har mange underretninger om. Andelen af revisionsvirksomhedens kunder, der er underrettet om, kan være så høj, at mistanken smitter af på revisoren.

Hvidvasksekretariatets beregninger viser, at 17 procent af revisionsvirksomheder i Danmark har en kundeportefølje, hvor der er underrettet om mindst ti procent af kunderne fra 2022 til 2024. Hvidvasksekretariatet tager højde for, om revisoren selv har underrettet om kunderne. Det er ofte ikke tilfældet, at godkendte revisorer underretter om de kunder, som andre, typisk bankerne, finder det relevant at underrette om. Kun i lidt under fem procent af tilfældene underrettede revisor således om egne kunder, når andre underrettede om samme. I beregningen indgår alene revisionsvirksomheder, der fra 2022 til 2024 havde minimum fem kunder.

Det er vanskeligt at afgøre, om revisionsvirksomhederne bevidst assisterer kunder med hvidvask, ser den anden vej, eller ikke har afdækket kundernes tilsyneladende mistænkelige aktivitet i tilrettelæggelsen og udførelsen af arbejdshandlinger på erklæringsopgaven.

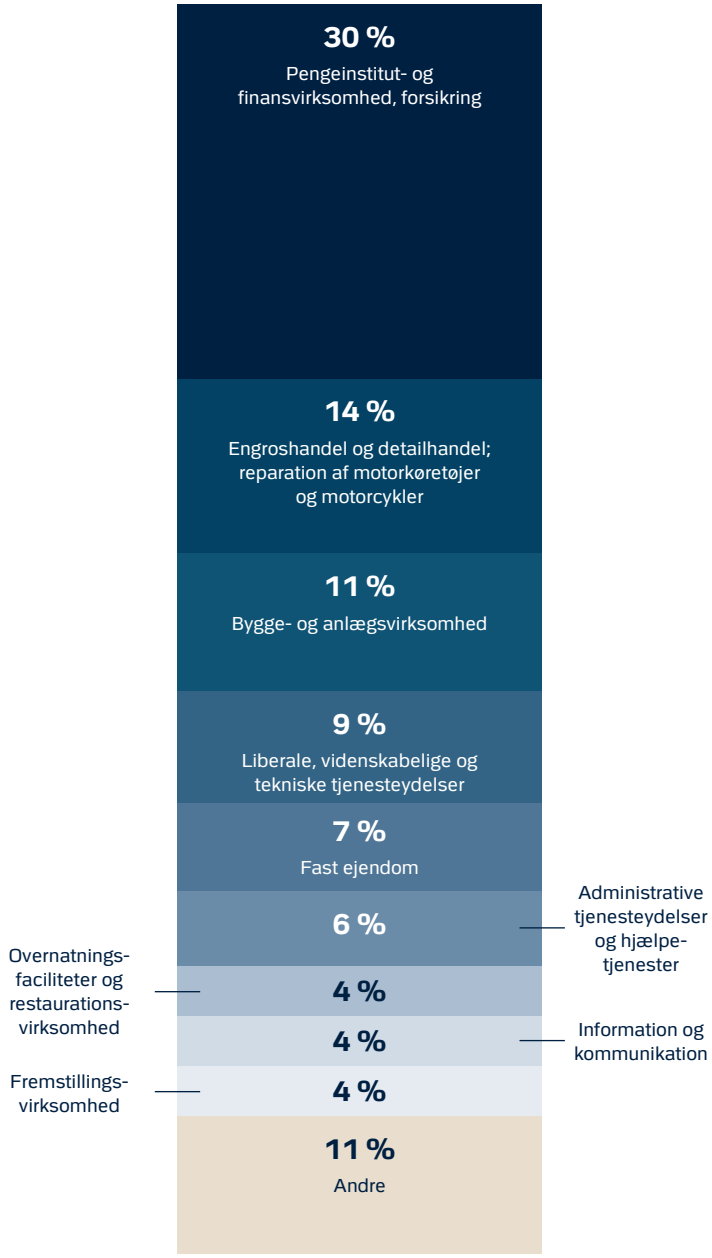
Tabel 29

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra godkendte revisorer og samlet antal underretninger, 2022 til 2025					
	2022	2023	2024	2025	I alt
Godkendte revisorer	1.934	2.630	3.574	2.816	10.954
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Figur 32

Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

Når en professionel rådgiver aktivt bistår med hvidvask, udgør det en særskilt og høj hvidvaskrisiko. Denne er behandlet i afsnittet om facilitatorer i kapitel 3 *Trusler.* I dette kapitel vurderer Hvidvasksekretariatet alle godkendte revisorer omfattet af § 1, stk. 1, nr. 14. Vurderingen er, at den største risiko for godkendte revisorer er at blive anvendt af kriminelle uden eget vidende.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA GODKENDTE REVISORER

Hvidvasksekretariatet modtog knap 11.000 underretninger fra godkendte revisorer fra 2022 til 2025. Af tabellen ovenfor fremgår, at antallet af underretninger fra de godkendte revisorer er steget markant. Således ligger den procentvise stigning for de godkendte revisorer over den generelle vækst i antallet af underretninger med undtagelse af 2025.

Omkring halvdelen af underretningerne fra branchen kommer fra færre end ti revisorvirksomheder. Når en stor del af underretningerne stammer fra få virksomheder, skyldes det blandt andet markedsforholdene i branchen, men det viser også, at opmærksomheden på hvidvask er ujævnt fordelt.

Godkendte revisorer underrettede i samme omfang om mistænkelige transaktioner og mistænkelige aktiviteter. Således indeholdt lidt over halvdelen af underretninger oplysninger om en eller flere transaktioner, mens den anden del handlede om mistænkelige aktiviteter. Blandt underretninger med transaktioner, blev der underrettet om knap 80.000 kroner i den typiske underretning (medianen).

Virksomheder godkendte revisorer underretter om

De virksomheder, godkendte revisorer underrettede om, fordeler sig på en række brancher med hovedvægt af selskaber i branchen *pengeinstitut- og finansvirksomhed, forsikring*. Inden for branchegruppen vedrørte underretningerne særligt *ikke-finansielle holdingselskaber.*

I en stikprøve foretaget af Hvidvasksekretariatet vedrørte størstedelen af underretningerne kapitalejerlån. Derudover underrettede branchen om overtrædelser af kontantforbuddet, skatte- og momsunddragelse samt lån mellem virksomheder i samme koncern, som vurderedes ulovlige.

Reglerne om underretninger om kapitalejerlån blev ophævet i januar 2025, men Hvidvasksekretariatet har ikke bemærket et fald i underretninger herom. Eftersom revisorer i hovedreglen beskæftiger sig med oplysninger bagud i tid, vil kapitalejerlån fra 2024 fortsat indgå i underretninger fra 2025. Ophævelsen af selskabslovens regler om kapitalejerlån medfører dog ikke en tilsvarende skattemæssig accept af lånet, og der kan således være en skattemæssig grund til at foretage en underretning om et lån, selvom lånet ikke længere er ulovligt.

UNDERRETNINGER OM GODKENDTE REVISORER

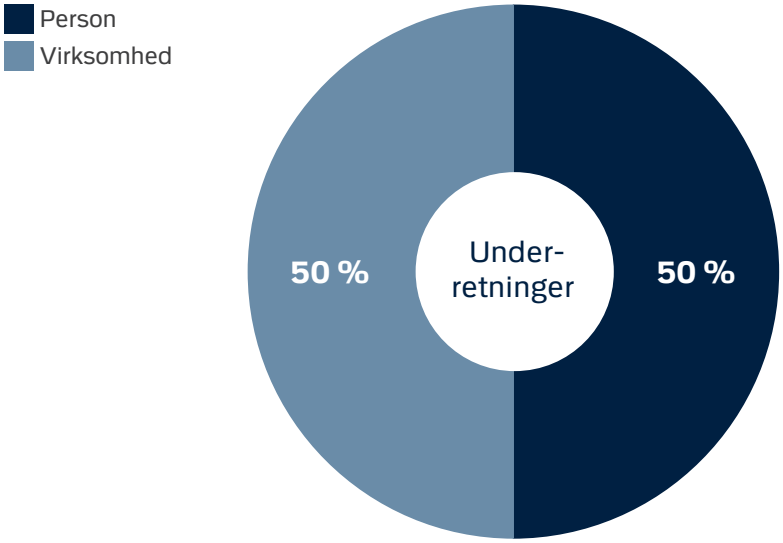
Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet cirka 270 underretninger fra forpligtede enheder vedrørende en eller flere revisionsvirksomheder, og i alt er der underrettet om godt 80 forskellige revisionsselskaber. Der er derved underrettet om de samme selskaber flere gange.

Det var hovedsageligt banker, men også myndigheder, der underrettede om hvidvaskmistanke mod et godkendt revisionsselskab.

Af en stikprøve foretaget af Hvidvasksekretariatet blandt de underretninger, hvor godkendte revisorer vurderes at være hovedaktør, fremgår flere underretninger, hvor det mistænktes, at revisoren spillede en faciliterende rolle og bistod med rådgivning til kundernes kriminelle aktiviteter. Flere underretninger beskrev, hvordan revisorerne formodedes ikke at leve op til hvidvasklovens forpligtelser, eksempelvis ved manglende kontrol af midlernes oprindelse i forbindelse med selskabsoprettelser og utilstrækkelige kundekendskabsprocedurer. Endelig beskrev underretninger, at revisorers oplysninger i det erklærede regnskab ikke svarede til de faktiske kontoaktiviteter.

Figur 33

Revisorers underretninger drejer sig om både virksomheder og personer



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026

RISIKOVURDERING

Trusler

I flere af de større hvidvasknetværk, Hvidvasksekretariatet er bekendt med, indgår selskaber, hvis regnskaber revideres af godkendte revisorer og indsendes af eksterne bogholdere. Det kan eksempelvis være virksomheder omfattet af revisions- eller revisorpligt, som hvidvasker ved over- og underfakturering, eller det kan være fakturafabrikker.

Hvidvasksekretariatets oplysninger indikerer, at visse godkendte revisorer i Danmark bistår med at videreformidle selskaber til kriminelle, udarbejde falske dokumenter og rådgive om hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Disse revisorer udgør en særskilt hvidvasktrussel. Professionelle rådgivere, når de er med til at facilitere hvidvask, er beskrevet i kapitel 3 *Trusler.*

FSR Danske Revisorer vurderer, at truslerne for hvidvask blandt andet udgøres af erhvervsdrivende, som ønsker at snyde med moms og skat, men behøver hjælp til bogføring og selskaber med udenlandske ejere.

Af Hvidvasksekretariatets data fremgår en række godkendte revisorer som nævnt med en kundeportefølje, som andre forpligtede enheder i vid udstrækning underrettede om i den undersøgte periode. Hvidvasksekretariatet finder det overvejende sandsynligt, at flere af de godkendte revisorer ved eller burde vide, at de er revisorer for mistænkelige virksomheder. Særligt i de tilfælde hvor det godkendte revisionsfirma yder både bogføringsassistance og revision. Hvorvidt godkendte revisorer bevidst eller ubevidst bistår hvidvaskaktiviteterne er dog vanskeligt at afgøre ud fra underretningerne alene.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Ved at benytte en godkendt revisor får kriminelle adgang til viden og ekspertise, de ikke selv besidder. Risikoen for de kriminelle består i, at revisoren lever op til sin undersøgelses- og underretningspligt, og denne risiko illustreres blandt andet af det forholdsvis høje antal underretninger fra godkendte revisorer.

Revisorer er umiddelbart tilgængelige for enhver virksomhedsejer, men at finde en revisor, der kan benyttes i hvidvaskprocessen, kan være vanskeligt, hvis ikke den kriminelle ved, hvem de kan gå til. Det er Hvidvasksekretariatets opfattelse, at de kriminelle miljøer er bekendt med, hvilke godkendte revisorer, der er villige til at bistå dem.

Samlet set vurderer Hvidvasksekretariatet, at det er vanskeligt at finde en revisor, som bevidst kan indgå i hvidvaskaktiviteter, med mindre man er en del af den organiserede kriminalitet, hvor denne viden er tilgængelig.

Volumen/transaktionsstørrelse
Der foretages sjældent transaktioner via de godkendte revisorer, men kunden kan selv foretage hvidvaskaktiviteterne på baggrund af viden fra en godkendt revisor.

Fra 2022 til 2025 underrettede godkendte revisorer om mistænkelige transaktioner for samlet 2,3 milliarder kroner. Størstedelen af underretningerne i den førnævnte stikprøve handlede om ulovlige kapitalejerlån, og Hvidvasksekretariatet antager derfor, at størstedelen af de 2,3 milliarder kroner vedrørte ulovlige kapitalejerlån.

Hvis kriminelle skal hvidvaske store beløb, går det ofte gennem virksomheder. I den forbindelse kan en godkendt revisor være nødvendig for en erklæring på regnskabet. Sådanne regnskaber kan blandt andet anvendes til at optage lån og opnå kredit.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at behovet for godkendte revisorers ydelser er stort, særligt ved større hvidvask eller skatte- og afgiftskriminalitet. Det er ikke muligt at estimere størrelsen på de beløb, som kan hvidvaskes, da selve transaktionerne typisk ikke sker via revisor.

Potentialet for grænseoverskridende transaktioner
Godkendte revisorer kan bistå med rådgivning, oprettelse og administration af selskaber, som bruges til skatteunddragelse og til at kanalisere ulovligt udbytte til/fra udlandet. Det er Hvidvasksekretariatets antagelse, at størstedelen af branchen er rettet mod det danske marked. Af transaktionerne, som Hvidvasksekretariatet modtog underretninger om fra 2022 til 2025, var kun en begrænset del grænseoverskridende, hvilket ligeledes fremgår af infografikken i starten af afsnittet.

Omkostninger
Nogle kriminelle har virksomheder underlagt revisions- eller revisorpligt, så udgifterne til en godkendt revisor er ufravigelige. Andre vælger at benytte en godkendt revisor for at give regnskaberne legitimitet.

Hvis virksomheden ikke er pålagt krav om en revisorerklæring, eksempelvis fordi selskabet er nyoprettet eller begrænset i størrelse, kan det være økonomisk fordelagtigt at fravælge en godkendt revisor. For virksomheder, som deltager i kriminelle aktiviteter, kan fravalget også bunde i et ønske om ikke at give en godkendt revisor indsigt i de ulovlige aktiviteter.

Anonymitet
Godkendte revisorer kan være udfordrede på identifikation af reelle ejere i forhold til komplicerede virksomhedskonstruktioner, herunder særligt ved udenlandske virksomheder, da oplysningerne i udenlandske registre ikke i alle tilfælde er tilgængelige.

Den teknologiske udvikling kan udvide mulighederne for kriminelle, når de i stigende grad får mulighed for at anvende eksempelvis kunstig intelligens.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at det kan være vanskeligt at løfte bevisbyrden mod revisorer og andre rådgivere, herunder særligt om de kendte til klienters foretagender, og om revisoren bidrog bevidst eller ubevidst. Samlet set betyder det, at kriminelles brug af godkendte revisorer i vid udstrækning ikke konstateres.

Mitigerende foranstaltninger

Branchen er i stigende grad begyndt at anvende forskellige systemer til understøttelse af kundekendskabsprocedurer, oplyser Erhvervsstyrelsen. Systemerne understøtter eksempelvis indhentelse af identitetsoplysninger, oplysninger fra CVR, og kontrol af politisk eksponerede personer.

Erhvervsstyrelsen vurderer, at branchen ikke dokumenterer sin risikoforståelse tilstrækkeligt. Det gælder både i vurderingen af den enkelte kundes formål og tilsigtede beskaffenhed og ved risikovurderingen af den enkelte kunde.

Til trods for et relativt stort antal underretninger fra godkendte revisorer, kan der fortsat være risiko for, at de godkendte revisorer ikke dokumenterer viden og forståelse for de hvidvaskrisici, som skal inddrages i arbejdet med de enkelte kunder, tilstrækkeligt. Det kan medføre, at godkendte revisorer ikke får tilpasset kundekendskabsprocedurerne til konkrete risici,

Utilstrækkelige vurderinger af det enkelte kundeforhold kan medføre, at den godkendte revisor ikke er opmærksom på mistænkelige forhold eller aktiviteter, eksempelvis i kundens almindelige drift, hvorved undersøgelses- og eventuelt underretningspligten ikke overholdes.

Godkendte revisorer kan bevidst eller ubevidst overse mistænkelige eller ulovlige aktiviteter, hvilket understøttes af, at relationen ofte er langvarig. Selvom revisoren kender kunden og dennes forhold indgående, muligvis med et kendskab, der rækker ud over kravene efter hvidvaskloven, kan den tætte relation føre til tilbageholdenhed med at undersøge og underrette.

På baggrund af tilsynsreaktioner og samtaler med interessenter fra branchen, vurderer Hvidvasksekretariatet, at godkendte revisorer i mindre grad lever op til de gældende regler for hvidvaskbekæmpelse. Det ses i tilsynsreaktioner, hvor flere godkendte revisorer ikke gennemfører kundekendskabsprocedurer, eller en gennemført kundekendskabsprocedure er utilstrækkelig.

Godkendte revisorer kan ikke kan følge transaktionerne på samme måde som i den finansielle sektor. Nogle godkendte revisorer har dog "kigge-adgang" på kundernes konti eller til opgave at lægge fakturaer til betaling, hvilket giver indblik i kundernes transaktioner. Yderligere har godkendte revisorer et andet indblik i det enkelte kundeforhold qua de leverede ydelser.

Erhvervsstyrelsen bemærker, at underretningspligten omfatter aktiviteter og ikke kun transaktioner i konkret forstand.

Hvidvasksekretariatet henviser endvidere til afsnittet om *Andre rådgivere*, herunder ikke-godkendte revisorer, eksterne bogholdere og skatterådgivning for yderligere gennemgang af ydelser, som ikke kræver autorisation.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem de godkendte revisorer er **betydelig.**

6.9 EJENDOMS- OG ERHVERVSMÆGLERE



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 15 omfatter ejendomsmæglere og ejendomsmæglervirksomheder.

Ejendomsmæglere er omfattet af bestemmelsen, når de udøver deres virksomhed, herunder når de optræder som formidlere af udlejning af fast ejendom. Andre personer og virksomheder, der erhvervsmæssigt udøver virksomhed, som minder om ejendomsmæglervirksomhed, eksempelvis erhvervsmæglere og køberrådgivere, er omfattet af hvidvasklovens §1, stk. 1, nr. 16. Nedenfor vurderes risikoen for ejendoms- og erhvervsmæglere.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem ejendoms- og erhvervsmæglere er betydelig.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at mæglernes organisering og den stærkt begrænsede mulighed for kontantbetaling adskiller det danske ejendomsmarked fra andre europæiske lande, hvor risikoen for hvidvask gennem ejendomme er højere. For eksempel vurderer EU-Kommissionen, at risikoen for hvidvask er meget signifikant (niveau 4/4) Europa-Kommissionen 2022: 183).

Hos erhvervsmæglere er risikoen højere end for ejendomsmæglere, da danske erhvervsejendomme oftere ejes og købes af udenlandske selskaber. Forekomsten af udenlandske selskaber kan gøre det vanskeligere at identificere reelle ejere, og sammenholdt med de højere beløb for erhvervelse af erhvervsejendomme er det Hvidvasksekretariatets vurdering, at risikoen for hvidvask af høje beløb via erhvervsmæglere er større end for ejendomsmæglere.

Figur 34 Forpligtede enheder indenfor ejendoms- og erhvervsmæglere samt underretninger derfra

Der er i Danmark
ca. 2.000
ejendomsmæglervirksomheder mv. jf. Statistikbanken

772
forpligtede enheder er oprettet i GoAML

Branchen sendte
171
underretninger fra 2022 til 2025

Halvdelen
af underretningerne kom fra færre end ti forpligtede enheder

Grundet det lave antal underretninger er den totale transaktionssum, gennemsnit, median og lignende ikke beregnet for branchen

Mæglere kan bruges til hvidvask i ejendomshandler, hvor kriminelle placerer et ulovligt udbytte i fast ejendom. Udover selve handlen kan hvidvask finde sted i forbindelse med istandsættelse eller udlejning. Selvom mæglere ikke modtager den fulde betaling for ejendommen og ikke har andet at gøre med finansieringen end udbetalingen, kan de uforvarende komme til at medvirke i handler, der skal anbringe, sløre eller integrere penge fra kriminalitet.

Organiserede og internationale kriminelle benytter danske virksomheder til hvidvask af midler fra kriminalitet, hvilket påvirker truslerne mod rådgivningsbrancherne, herunder ejendoms- og erhvervsmæglere. I forbindelse med en ejendomshandel kan de kriminelle bruge markedsadgang, viden og legitimitet fra ejendoms- og erhvervsmæglere. Det øger risikoen for, at kriminelle involverer branchen, hvorfor hvidvaskforståelse i branchen har betydning.

FAKTA OM BRANCHEN

Ejendomsformidlingsbranchen skelner mellem registrerede ejendomsmæglere med titlen *ejendomsmægler*, og andre erhvervsdrivende, der udfører lignende ydelser uden at være registrerede i Erhvervsstyrelsens register, herunder erhvervsmæglere og køberrådgivere.

Ejendomsmæglere er knyttet til formidling af fast ejendom, udlejning, vurdering af boliger, rådgivning af forbrugere i relation til køb og salg af fast ejendom til ikke-erhvervsmæssig benyttelse. Ejendomsmægler er en beskyttet titel. Formidling af fast ejendom sker typisk med en ansvarlig ejendomsmægler eller en advokat registreret som ejendomsformidler.

Ejendomsbranchen er præget af høj organisering, hvor op mod 80 procent af ejendomsmæglervirksomhederne er organiseret i kædesamarbejder.

Øvrige aktører i ejendomsformidlingsbranchen, herunder eksempelvis erhvervsmæglere, formidler køb og salg af erhvervsejendomme for/til hovedsageligt professionelle aktører og i visse tilfælde udlejning af samme. Hertil kommer vurderings- og markedsanalyse og øvrig rådgivning. I Statistikbanken er antallet af ejendomsmæglere og lignende omkring 2.000 virksomheder.

Per 2026 var 772 enheder registreret i ejendomsmæglerkategorien i GoAML, og Dansk Ejendomsmæglerforening organiserer store dele af branchen. De har omkring 1.500 forretningssteder organiseret under 1.200 medlemsvirksomheder. I nogle tilfælde underretter forretningsstederne under samme bruger i GoAML, og brancheorganisationen mener derfor, at antallet af ejendomsmæglere med mulighed for at underrette i GoAML muligvis er højere end 772.

Ifølge boligsiden.dk blev 86.080 boliger solgt i Danmark gennem danske ejendomsmæglere i 2024. Dansk Ejendomsmæglerforening anslår derudover, at antallet af selvsalg uden udbud via ejendomsmægler udgør cirka 15.000-20.000 tilfælde årligt. Ejendomsmæglere formidlede private ejendomshandler i Danmark for godt 239 milliarder kroner i 2024, jf. boligsiden.dk.

Det er vanskeligere at opgøre omfanget af ejendomshandler mellem selskaber. Ifølge Erhvervsmæglernes Branchedata var transaktionsvolumen omkring 58 milliarder kroner i 2024, hvor tallet dækker hovedparten af transaktioner i Danmark.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA EJENDOMSMÆGLERE

Antallet af underretninger fra ejendomsmæglere er begrænset, og fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet 171 underretninger. Antallet var opadgående fra 14 i 2022 til 99 i 2025. Se tabellen nedenfor.

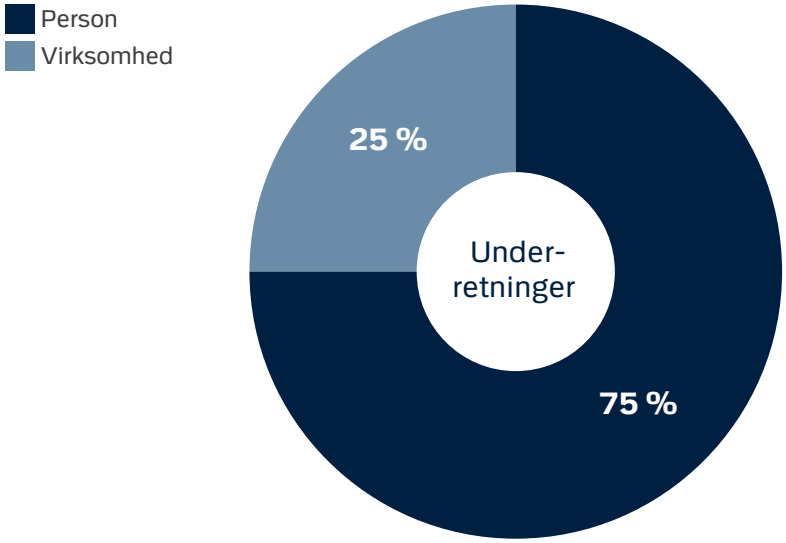
Tabel 30

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra ejendoms- og erhvervsmæglere samt samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Ejendoms- og erhvervsmæglere	14	16	42	99	171
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Figur 35 Ejendomsmæglerne underretter mest om personer



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Af hovedaktørerne i underretningerne, som er dem, mistanken retter sig mod, var der en overvægt af personer frem for virksomheder.

De virksomheder, der blev underrettet om, kom fra et bredt brancheudsnit. Blandt andet rapporterede ejendomsmæglerne om andre aktører i egen branche, *handel med fast ejendom*.

I en gennemlæsning af underretningerne fra ejendoms- og erhvervsmæglere fandt Hvidvasksekretariatet gentagne underretninger om skatteunddragelse, hvor mægleren mistænkte, at privatpersoner over kort tid købte, istandsatte og videresolgte ejendomme uden at betale skat af avancen. Ligeledes mistænkte de, at istandsættelser foregik ved sort arbejde.

Derudover oplevede mæglerne, at køberen eller sælgeren ikke fremlagde tilstrækkelig dokumentation, eksempelvis vedrørende identitet eller virksomhedsejerskab.

Endelig fremgik flere underretninger, hvor en ejendomshandel finansieredes med midler fra udenlandske konti. Her fandt mæglerne det vanskeligt at indhente oplysninger om midlernes oprindelse.

En væsentlig del af underretningerne vedrørte, at køberen ønskede at betale en betragtelig del af købesummen kontant eller i kontanthandler, men ikke ønskede at oplyse, hvordan de kunne foretage finansieringen.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK OMHANDLENDE EJENDOMSMÆGLERE

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet omkring 120 underretninger, hvor mistanken drejede sig om en ejendomsmægler. De 120 underretninger vedrørte cirka 70 forskellige virksomheder. Størstedelen af underretningerne blev sendt fra pengeinstitutterne, men revisorerne sendte ligeledes et betydeligt antal.

I en stikprøve, hvor mæglerne identificeredes som hovedaktør, fandt Hvidvasksekretariatet, at flere underretninger handlede om "underskudshandler", hvor ejendomme blev solgt betragteligt under den forventede markedsværdi. Her mistænkte underretterne blandt andet, at værdier uden om det officielle salg såsom kontanter blev udvekslet.

Hvidvasksekretariatet har eksempler på, at midler overførtes fra ejendomsmæglervirksomhedens firmakonto til mæglerens egen privatkonto uden at afregne skat.

Underretterne beskrev endvidere i mistankegrundlagene tilfælde, hvor mæglere lod midler strømme gennem deres konti uden umiddelbar årsag, hvorfor de mistænkte, at mæglerne deltog i sløring af midler fra kriminelle aktiviteter.

RISIKOVURDERING

Nedenstående risikovurdering dækker hvidvask via ejendoms- og erhvervsmæglerbranchen. Herudover henvises til kapitel 5 *Metoder til hvidvask* om den generelle risiko for hvidvask via ejendomme. Det bemærkes, at trusler og sårbarheder, som er beskrevet i afsnittet om hvidvask via fast ejendom i kapitel 5, i vid udstrækning er relevante i ejendomsmæglerbranchen. Nedenfor er fokus på problemstillinger, som gælder for ejendoms- og erhvervsmæglerbrancherne.

Hovedparten af købesummen ved en ejendomshandel overføres direkte mellem realkreditinstitutter og pengeinstitutter, og kun en mindre del føres via mægleren. Mæglerne risikerer dog at medvirke i handler, der har til formål at placere, sløre eller integrere penge fra kriminalitet, hvis de ikke er opmærksomme på ejendomsmarkedets hvidvaskrisici. Omvendt har ejendoms- og erhvervsmæglerne et ofte kortvarigt men indgående kendskab til kunderne, hvilket giver mulighed for at underrette om potentiel hvidvask af ulovlige midler.

Trusler

Som det fremgår af kapitel 5 *Metoder til hvidvask* er fast ejendom attraktivt for kriminelle. Både enkeltaktører og kriminelle grupper og netværk hvidvasker gennem fast ejendom. Hvidvaskaktiviteten sker, når midler opnået ved kriminalitet anvendes til køb af fast ejendom, hvilket gælder fast ejendom i både Danmark og udlandet.

Truslerne vedrører også istandsættelse af ejendomme for ulovlige midler, hvilket ikke kun foregår i kriminelle grupper og netværk. Hvidvasksekretariatet får underretninger om personer, der mistænkes at betale sorte penge for at få istandsat en ejendom, og ved senere salg fremstår de ulovlige midler således som lovlig ejendomsavance. Det er vanskeligt at vurdere omfanget af penge, der hvidvaskes gennem ejendomme i Danmark og ligeledes omfanget af hvidvask, hvor ejendoms- eller erhvervsmæglere frivilligt eller ufrivilligt indgår.

Hvidvasksekretariatet er bekendt med, at personer i kriminelle miljøer erhverver ejendomme for ulovlige midler. Hvidvasksekretariatet vurderer, på baggrund af underretninger og øvrige efterretninger, at de ulovlige midler investeret i ejendomme er betydelige. Der er i ODIN-regi optrevlet en sag, hvor ulovlige midler systematisk blev hvidvasket gennem ejerboligmarkedet.[1] Sagen er beskrevet i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

Brancheforeningen Dansk Ejendomsmæglerforening oplyser, at de fokuserer på personer og virksomheder inden for bygge og anlæg. Ligeledes vurderer brancheorganisationen, at mindre ejendomsinvestorer er risikable, da de har nem adgang til ejendomsmarkedet, og ejendoms- og erhvervsmæglere kan have vanskeligt ved at identificere hvidvask fra denne type virksomhed, fordi midlerne ofte fremstår legale, eksempelvis i form af værdistigninger eller udlejningsindtægter.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at mæglere umiddelbart er let tilgængelige, hvis den kriminelle har de nødvendige midler til rådighed eller kan opnå finansiering, eksempelvis gennem realkreditlån. Der findes samme tilgængelighed ved at bruge udbytte fra kriminalitet til istandsættelse af en ejendom, hvorefter et salg via mægler betyder, at avancen fremstår legal.

1. ODIN består af NSK, Finanstilsynet, Erhvervsstyrelsen, Spillemyndigheden, Advokatrådet,skatteforvaltningen, en række andre myndigheder og private virksomheder.

Som nævnt risikerer ejendoms- og erhvervsmæglere uforvarende at medvirke til hvidvask, da de kan have svært ved at vurdere, hvordan midlerne er tilvejebragt. Det gælder midler til finansiering af ejendomshandler og midler til forøgelse af ejendomsværdien, eksempelvis gennem istandsættelse.

Ejendomsmæglerens relation til kunden er almindeligvis kortvarig, hvorfor det kan være svært at vurdere, hvornår en aktivitet er mistænkelig. Modsat er relationen til kunderne ofte detaljeret, fordi ejendomsmæglere besøger sælgeres hjem og får indblik i personlige forhold, som kan være relevante i en hvidvasksammenhæng. Ejendomsmæglere kan derved opdage mistænkelige forhold, som bankernes og realkreditinstitutternes kundekendskabsprocedurer ikke afdækker.

Brancheorganisationen Dansk Ejendomsmæglerforening anfører, at den høje branche- og kædeorganisering af danske ejendomsmæglerbutikker, hvor flere af kæderne er ejet af finansielle virksomheder, øger muligheden for at have effektive anti-hvidvaskprocedurer. Ligeledes anfører brancheorganisationen, at organiseringen i Danmark er højere end i mange andre europæiske lande.

Omkostninger
Selvom udgifter i form af tinglysningsafgifter, salærer til mæglere, betaling af professionelle rådgivere og omkostninger ved etablering af lån, ejendomsskatter og eventuelt ejendomsavancebeskatning ved salg er relativt høje, vurderer Hvidvasksekretariatet, at de er af mindre betydning for kriminelle, da ejendomsmarkedet kan være et attraktivt sted at opbevare midler.

De underretninger, som er gennemgået i forbindelse med stikprøven, tyder på, at flere ejendomme uretmæssigt handles uden ejendomsavancebeskatning. Således kan nogle af omkostningerne begrænses.

Anonymitet
Ejendomsmarkedet er kendetegnet ved, at ejerskabet kan identificeres, da det tinglyses i Tinglysningsregistret. I de tilfælde, hvor en ejendom skifter ejer som aktiv i et selskab, vil det medføre en ændring i CVR. Endelig vil køb af ejendom ofte inkludere andre brancher, såsom pengeinstitutetter og/eller realkreditinstitutioner, hvorfor kundekendskabsprocedurer, herunder krav om legitimation, vil finde anvendelse.

Erhvervsstyrelsen oplyser, at branchen er begyndt at anvende systemer til understøttelse af kundekendskabsprocedurer. Systemerne understøtter eksempelvis indhentning og kontrol af identitetsoplysninger, CVR-oplysninger om reelle ejere og kontrol af politisk eksponerede personer.

Underretningerne viser, at nogle kunder kan have udtalt modvilje mod mæglernes kundekendskabsprocedurer, da de ikke kan eller vil fremlægge tilstrækkelig dokumentation for identitet eller virksomhedsejerskab.

Som for alle øvrige brancher kan strømænd sløre det reelle ejerskab. Ved køb og salg af ejendomme for personer eller virksomheder fra udlandet kan det være svært at afgøre, hvordan midlerne er frembragt, og manglende gennemsigtighed om reelt ejerskab giver kriminelle mulighed for at anvende konstruktioner af virksomheder, fonde og lignende til kriminalitet (FATF 2022: 17).

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at det ligeledes gælder for danske personer og virksomheder, med det forbehold, at den danske virksomhedsregistrering øger gennemsigtigheden for danske virksomheder. Det understøttes i underretninger fra stikprøven, som viste, at mæglerne kan finde det vanskeligt at indhente yderligere oplysninger om midlernes oprindelse, når udbetalingen sker fra udenlandske konti.

Dansk Ejendomsmæglerforening peger på prismanipulation som en sårbarhed i forbindelse med handel af fast ejendom. Det gælder særligt, hvor en professionel værdiansættelse ikke indgår, vurderer Dansk Ejendomsmæglerforening. Hvidvasksekretariatet finder ligeledes eksempler på underretninger vedrørende over- eller underskudshandler, hvor den ene part angiveligt taber store værdier. Det kan derfor være nødvendigt for mæglere, i forbindelse med gennemførelsen af kundekendskabsprocedurer, at inddrage relevante risikoindikatorer såsom ejendommens handelshistorik. Her vil ejendomsmægler opdage, hvis en ejendom i tidligere led er handlet markant under eller over den formodede markedspris, og derved kunne reagere på handler gennemført uden for det åbne marked.

Endelig kender mæglerne markedet og kan vurdere om ejendomme handles på usædvanlige betingelser eller til priser, der ikke følger markedsværdien. Ligeledes vil ejendoms- og erhvervsmæglere ofte få kendskab til køber og/eller sælger og få indblik, som rækker ud over de økonomiske forhold.

Potentialet for grænseoverskridende transaktioner

Udlændinges mulighed for at erhverve ejendomme til beboelse kræver tilladelse fra Justitsministeren ved ansøgning gennem Civilstyrelsen. Tilladelsen gives kun i særlige tilfælde såsom ved arbejdsmæssig tilknytning til Danmark. Den generelle mulighed for private opkøb af ejendomme i Danmark er således begrænset.

Begrænsningen gælder dog ikke ved køb af investeringsejendomme. Tal fra Erhvervsmæglernes Branchedata viser, at transaktionsvolumen for udenlandske købere i Danmark fra start januar til udgangen af oktober 2025 var omkring 24 milliarder. Således udgjorde de udenlandske køb omkring 40 procent af handlerne på erhvervsmæglermarkedet.

Hvidvasksekretariatet har efterretninger, der indikerer, at udenlandske personer via danske erhvervsmæglere har forsøgt at købe erhvervsejendom i Danmark for et stort millionbeløb uden at redegøre for midlernes oprindelse.

Dansk Ejendomsmæglerforening oplyser, at markedet for erhvervsejendomme indeholder flere professionelle investorer, nationale såvel som internationale, med komplicerede selskabskonstruktioner. Det er Hvidvasksekretariatets opfattelse, at det øger risikoen for, at midler fra kriminalitet begået i udlandet investeres i danske ejendomme.

Brancheorganisationen oplyser, at erhvervsmæglerne ofte har et indgående kendskab til kunderne, da netværk og viden om investorer kan være vigtigt for rådgivningen. Kundekendskab kan ifølge Dansk Ejendomsmæglerforening være med til at begrænse risikoen for, at erhvervsmæglere ufrivilligt medvirker til hvidvask af udenlandske midler. Relationen kan modsat nedsætte incitamentet til at underrette eller forholde sig til grundlaget for en hvidvaskunderretning, hvis den fremadrettede kunderelation vægter tungere.

Mitigerende foranstaltninger

Ifølge Erhvervsstyrelsen får den enkelte virksomhed ikke anvendt sine risicibetragtninger tilstrækkeligt i det daglige arbejde. Det gælder eksempelvis i forbindelse med undersøgelses- og underretningspligten. Vurderingen understøttes af et begrænset antal underretninger fra branchen, hvilket står i modsætning til ejendoms- og erhvervsmarkedets betragtelige omsætning og branchens væsentlige iboende sårbarheder, herunder muligheden for underskudshandler og brug af sort arbejdskraft i forbindelse med istandsættelser.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem ejendoms- og erhvervsmæglere er **betydelig.**

6.10 ANDRE RÅDGIVERE: IKKE-GODKENDTE REVISORER, SKATTERÅDGIVERE, EKSTERNE BOGHOLDERE MED VIDERE



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 16 omfatter ikke-godkendte revisorer, skatterådgivere, eksterne bogholdere eller andre personer eller virksomheder, som yder hjælp, rådgivning eller bistand om skatteanliggender. Det er en opsamlingsbestemmelse, der omfatter personer og virksomheder, som erhvervsmæssigt udøver virksomhed, der ligger tæt op ad advokatvirksomhed, statsautoriserede og registrerede revisorer samt ejendomsmæglere, men som ikke har disse titler. Nedenfor refereres til gruppen under samlebetegnelsen *andre rådgivere*.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem disse andre rådgivere er betydelig.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at andre rådgiveres specialiserede viden kan være eftertragtet af kriminelle, og at manglende forståelse for hvidvask i branchen kan udgøre en risiko for at blive udnyttet af kriminelle.

Figur 36 Forpligtede enheder blandt andre rådgivere og underretninger derfra

Der var i Danmark
ca. 7.700
bogholdere m.fl. i 2024 jf. Erhvervsstyrelsens estimat

363
forpligtede virksomheder er oprettet i GoAML, svarende til under 5 procent

Branchen sendte
449
underretninger fra 2022 til 2025

10 forpligtede enheder stod for lige under halvdelen af de fremsendte underretninger. Få underretninger indeholdt transaktioner og nedenstående beregninger bør læses i det lys.

Den gennemsnitlige transaktionssum var knap
600.000 kr.
i en underretning med transaktioner

Typisk (median) underretningssum var godt
83.000 kr.

Den samlede transaktionssum i underretningerne var
66 mio. kr.
Heraf var 350.000 kr. transaktioner fra udlandet til Danmark og 580.000 kr. var transaktioner fra Danmark til udlandet

Vurderingen bygger på udviklingen i kriminalitetsbilledet for økonomisk kriminalitet og hvidvask, som beskrevet i de forudgående kapitler. Metoderne, Hvidvasksekretariatet vurderer i kapitel 5 *Metoder til hvidvask*, udgør de primære kanaler til hvidvask og er alle fremgangsmåder, andre rådgive kan have faglig indsigt i, hvilket gør dem attraktive for kriminelle. Det er blandt andet handelsbaseret hvidvask, fiktive fakturaer og handel med fast ejendom. De kriminelle kan også bruge den legitimitet, en rådgiver tilfører aktiviteter og transaktioner. Samlet øger udviklingen truslen mod professionelle rådgivere.

FAKTA OM BRANCHEN

I hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 16 omfattes skatterådgivere, eksterne bogholdere, ikke-godkendte revisorer og andre personer og virksomheder, der erhvervsmæssigt leverer samme ydelser som advokater, godkendte revisorer og ejendomsmæglere. Ydelser inden for § 1, stk. 1, nr. 16 kræver ikke uddannelse, autorisation eller tilladelse.

Opgaverne spænder over rådgivning om virksomhedsoprettelse, -omdannelse og -lukning, revisionsopgaver, som ikke kræver godkendelse i henhold til revisorloven, bogholderi, opstilling af årsregnskaber og perioderegnskaber, skatte- og selskabsrådgivning, lønadministration, økonomistyring og budgettering. Den enkelte virksomhed udbyder ikke nødvendigvis alle ydelser.

Antallet af virksomheder lader sig ikke umiddelbart afgrænse, men ifølge Erhvervsstyrelsen var der omkring 7.700 bogholdere og lignende virksomheder i 2024. Dog kan advokater og godkendte revisorer være registreret under samme kategori i CVR.

Per december 2025 er 363 virksomheder oprettet i GoAML i kategorien *Skatterådgiver, ekstern bogholder mv.*, som kategorien hedder i GoAML.

Eksterne bogholdere, skatterådgivere med flere

Andre rådgivere kan bistå med at opstille og indsende regnskaber og rådgive om skattemæssige forhold. De rådgiver ligesom godkendte revisorer således om flere af de samme emner, men kan ikke afgive erklæringer.

Dermed kan de heller ikke tilføre samme legitimitet, som de godkendte revisorer. Det er Hvidvasksekretariatets opfattelse, at ikke alle er bekendt med, at revisortitlen ikke er en beskyttet titel, og derfor tillægger den uberettiget autoritet.

Ikke-godkendte revisorer kan derudover opstille årsregnskaber, hvilket ofte anvendes af mindre virksomheder. Opstilling af regnskab giver ikke sikkerhed for, at de angivne oplysninger er korrekte.

EU-Kommissionen vurderer, at skatterådgivere benyttes af organiserede kriminelle grupperinger til at oprette uigennemsigtige virksomhedskonstruktioner, hvor identiteten af de reelle ejere er skjult, eksempelvis ved hjælp af stråmænd.

Oprettelsen af komplicerede selskabskonstruktioner indbefatter ofte virksomheder i flere lande, herunder skattelylande, og kræver professionel rådgivning med hensyn til lovgivning og skat. Denne rådgivning kan skatterådgivere levere, vurderer EU-Kommissionen (Europa-Kommissionen 2022: 189).

Bevidst eller ubevidst

Hvidvasksekretariatet vurderer, at branchen i al væsentlighed afviser at bistå med kriminelle aktiviteter, og at få aktører udøver stor aktivitet.

Andre rådgivere kan uforvarende bruges af kriminelle, hvis de i forbindelse med rådgivningen ikke er opmærksomme på konteksten for rådgivningen og for hvidvaskrisiciene.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at ydelser, der omfatter rådgivning om selskabsforhold i Danmark og udlandet, avanceret skatterådgivning og kunder med virksomheder inden for kontantbaserede eller arbejdskraftintensive erhverv, udgør de største risici.

I kapitel 3 *Trusler* vurderer Hvidvasksekretariatet risikoen ved professionelle rådgivere, når de er med til at facilitere hvidvask. Professionelle rådgivere omfatter andre rådgivere, hvis de yder bevidst rådgivning og bistår kriminelle med hvidvask. Her vurderer Hvidvasksekretariatet den samlede branche af andre rådgivere, jf. hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 16, hvorfor risikoen er lavere end ved rådgivere, som bevidst medvirker til økonomisk kriminalitet.

Tabel 31

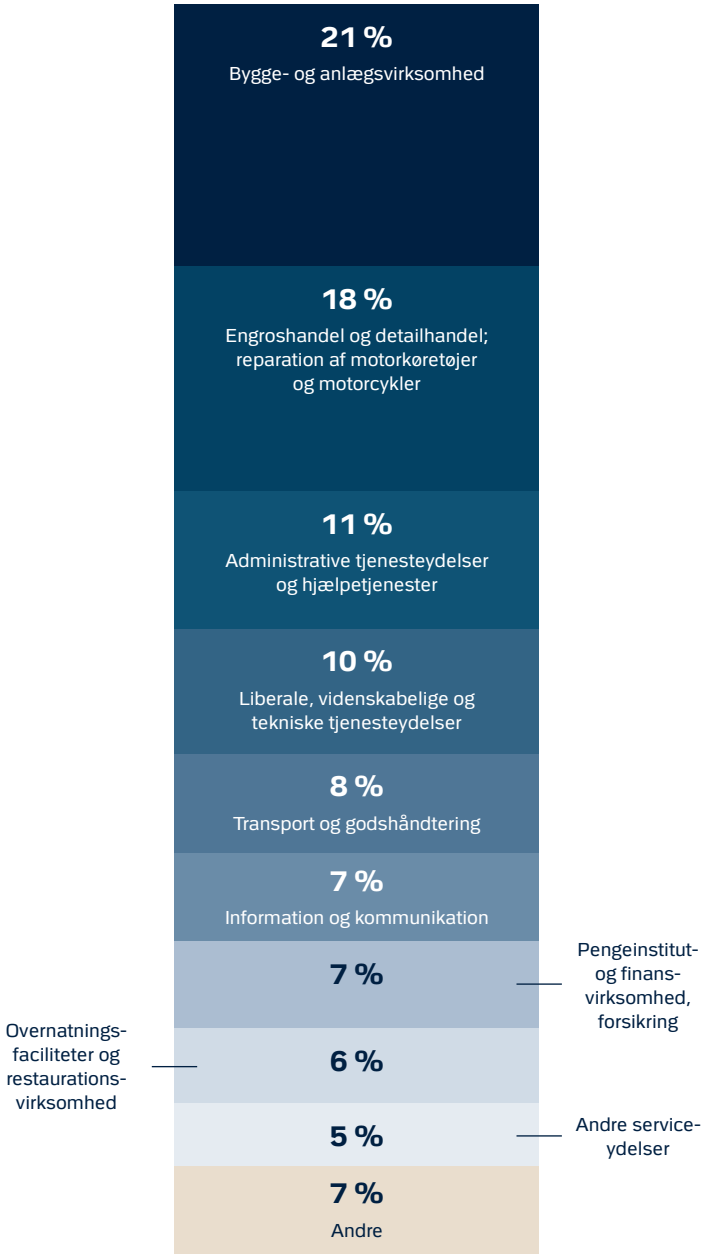
Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra andre rådgivere og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Andre rådgivere	75	101	151	122	449
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Figur 37

Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA ANDRE RÅDGIVERE

Til trods for, at antallet af underretninger fordobledes, modtog Hvidvasksekretariatet fortsat få underretninger mellem 2022 og 2025.

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet 449 underretninger jf. tabellen ovenfor.

I alt underrettede 113 virksomheder, men en stor del af underretningerne kom fra få virksomheder, hvor lige under halvdelen af de 449 underretninger blev indsendt af ti virksomheder. Når en stor mængde underretninger stammer fra samme virksomheder, risikerer underretningerne ikke at repræsentere branchens faktiske risici.

Det bemærkes, at branchen blandt andet består af en række større virksomhedssammenslutninger, og i de tilfælde, hvor en virksomhedssammenslutning underretter på vegne af flere mindre virksomheder kan underretningerne have større spredning end udtrykt ovenfor. Uanset forbeholdet udgør det lave antal underretninger, branchen sendte til Hvidvasksekretariatet, en sårbarhed.

Beløbet i den typiske underretning fra andre rådgivere var tæt på 83.000 kroner (median). Beregningen er lavet på underretninger med transaktionsdata fra lidt over 100 underretninger.

Virksomheder de andre rådgivere underretter om

Andre rådgivere underrettede hovedsageligt om virksomheder indenfor *Bygge- og anlægsvirksomhed* og *Engroshandel og detailhandel; reparation af motorkøretøjer og motorcykler.*

Branchegrupperne stemmer umiddelbart overens med de generelt mest risikofyldte brancher, som er beskrevet i eksempelvis kapitel 1 *Hvidvask i Danmark*. Derudover underrettede andre rådgivere om virksomheder i branchen *Administrative tjenesteydelser og hjælpetjenester*, som blandt andet omfatter rengøring og vikarbureauer. Endelig underrettede branchen om virksomheder i *Liberale, videnskabelige og tekniske tjenesteydelser.*

Hvidvasksekretariatet modtog underretninger fra andre rådgivere med mistanke om skatte- og momsunddragelse i virksomheder, og disse beroede især på rod i regnskaberne, hvor ejeren eksempelvis foretog private køb, private hævninger, ulovlige lån, ukorrekt indberetning af moms eller udbetaling af udbytte, udenlandske betalinger eller lønindbetalinger uden oplysning til skattemyndighederne. Ligeledes indberettedes en generel mangel på bogføring.

Endvidere handlede flere underretninger om mistænkelige kapitalejerlån, hvor anpartshaver eller kapitalejer foretog lån til og fra sin virksomhed eller forening.

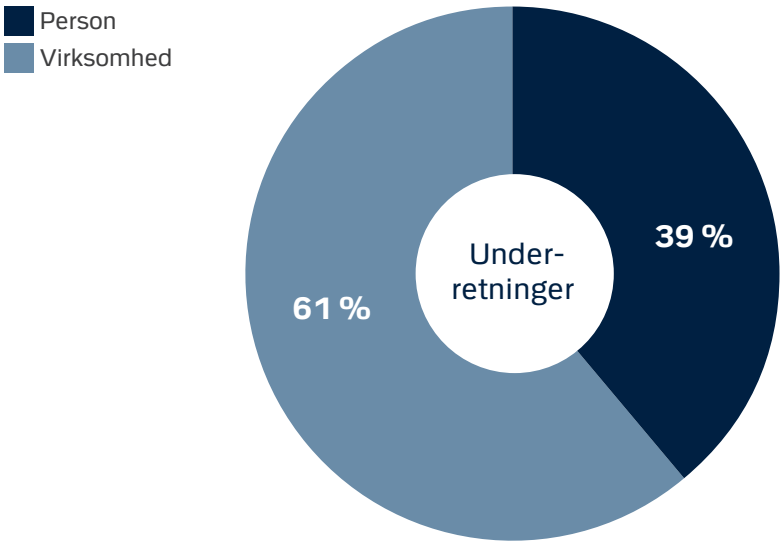
En stikprøve blandt underretningerne fra 2022 til 2025 indeholdt enkelte underretninger med mistanker om kædesvig, momskarrusselvirksomhed, momssvig, brud på kontantforbud, og selskaber, som mistænktes for at være fakturafabrikker. Endelig beskrev underretningerne handelsbaseret hvidvask, hvidvask via kryptovaluta, terrorfinansiering og mistanker om skuffeselskaber.

UNDERRETNINGER OM ANDRE RÅDGIVERE

Hvidvasksekretariatet modtog underretninger næsten 570 gange fra 2022 til 2025, hvor mistanken drejede sig om en person eller virksomhed inden for *andre rådgivere*. Her blev underrettet om godt 160 forskellige virksomheder, og det er hovedsageligt pengeinstitutterne, men også myndigheder, som underrettede om andre rådgivere.

Figur 38

Andre rådgivere underretter om flere virksomheder end personer



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026

En stikprøve blandt underretninger om andre rådgivere handlede om mistanke om skatte- og afgiftsunddragelse ved brug af virksomhedsordning og ukorrekt indberetning af fri bilordning, mangel på forskellige typer af indberetninger til skattemyndighederne, store kontantindbetalinger med ukendt oprindelse, mistanke om sort aflønning, uigennemsigtige pengestrømme mellem flere virksomheder med ukendt relation og erhvervsdrift på privatkonto. Endelig var der underretninger med mistanker om facilitering af andre virksomheders potentielle momssvindel, kædesvig og terrorfinansiering.

RISIKOVURDERING

Trusler

Organiserede kriminelle bruger rådgivere til at hvidvaske ulovligt udbytte, da det ofte vil omfatte hvidvask gennem virksomheder. Revisorer, juridiske rådgivere, skatterådgivere, bogholdere og lignende er blandt de aktører, der er nødvendige for organiserede kriminelle og andre, der hvidvasker store beløb.

For så vidt angår skatterådgivere og andre rådgivere vurderer EU-Kommissionen, at trusselsniveauet for hvidvask er meget signifikant (niveau 4/4), mens truslen vurderes at være signifikant for så vidt angår revisorer og bogholdere (niveau 3/4) (Europa-Kommissionen 2022: 192).

Foreningen Danske Revisorer (FDR)[1] vurderer, at truslerne for hvidvask udgøres af erhvervsdrivende, som ønsker at snyde med moms og skat, men samtidig ønsker hjælp med bogføring og selskaber med udenlandske ejere. FDR organiserer godkendte og ikke godkendte revisorer og udtaler sig alene på baggrund af denne gruppe.

Brancheorganisationen Cereda, hvis medlemmer er regnskabskonsulenter, bogholdere, revisorer og lignende, oplyser, at de ikke ser en særlig type personer eller virksomheder, der målrettet forsøger at udnytte branchen til hvidvask. Brancheorganisationen oplever dog, at medlemmernes kundevirksomheder, og dermed også medlemmerne, kan blive udnyttet af nystartede og ofte hurtigt eksekverende underleverandører. Udfordringerne opstår typisk, når en kundevirksomhed behøver en eller flere nye underleverandører med kort varsel. Her kan kundevirksomhederne utilsigtet komme til at samarbejde med momskarruseller eller fakturafabrikker.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Ved at inddrage en rådgiver i hvidvaskprocessen får de kriminelle adgang til viden og ekspertise.

Adgang til skatterådgiveres ydelser kræver ikke særlige kompetencer eller viden, og kriminelle organisationer anvender færdighederne til at oprette systemer til hvidvask. Der er også tegn på, at nogle kriminelle bevidst forsøger at inddrage skatterådgivere i systemer til hvidvask af penge (Europa-Kommissionen 2022: 188).

FDR bemærker, at de kender til virksomheder, som forsøger at udnytte travlhed for både bogholdere og revisorer ved bevidst at aflevere materiale tæt på tidsfrister, hvilket presser rådgiverne til ikke at foretage de nødvendige undersøgelser.

Yderligere oplyser FDR, at bogholdere i nogle tilfælde ikke er klar over, at de er omfattet af hvidvaskloven. Det er eksempelvis tilfældet, når en fastansat bogholder har timer i overskud, og virksomheden, hvor bogholderen er ansat, vælger at sælge bogholderens ydelser til andre virksomheder. Her bliver bogholderen ekstern bogholder for den virksomhed, der køber de tiloversblevne timer, og bliver på den måde omfattet af hvidvaskloven, men ofte uden at vide det.

Volumen/transaktionsstørrelse
Hvidvasksekretariatet vurderer, at en stor mængde penge kan hvidvaskes ved brug af andre rådgivere, særligt ved handelsbaserede hvidvasknetværk eller skatte- og afgiftsunddragelse. FDR oplyser, at de oftest oplever problemer ved afstemning og indberetning af moms.

For Hvidvasksekretariatet er det ikke muligt at konkretisere, hvor store beløb der kan hvidvaskes, gennem branchen, men af de få underretninger, der er sendt til Hvidvasksekretariatet, indeholder den typiske underretning transaktioner for cirka 83.000 kroner, hvilket er på niveau med underretningerne fra de godkendte revisorer. Det er ikke givet, at pengene hvidvaskes direkte via rådgiveren, idet den kriminelle ofte vil foretage transaktionen, mens rådgiverens ekspertise og viden gør hvidvaskaktiviteten mulig.

Potentialet for grænseoverskridende transaktioner
Ikke-godkendte revisorer kan bistå med rådgivning og administration af selskaber, som skatteunddrager og/eller kanaliserer ulovligt udbytte til/fra udlandet.

Eksterne bogholdere eller andre, som udfører bogføringsrelaterede opgaver, kan overføre midler til konti eller selskaber i udlandet. Herved sløres midlernes oprindelse, og bogholderen bidrager til hvidvaskprocessen, aktivt eller passivt. FDR oplyser, at det særligt er ved udenlandske ejere og selskaber, at medlemmer kan have svært ved at opdage, om transaktionerne indgår i hvidvask, da usikkerhed om den reelle ejer er større. Ligeledes er opgaven mere omfangsrig, når transaktioner i selskaber med udenlandske ejere skal afdækkes.

1. Brancheforeningen Regnskab & Revision er dannet 9. juni 2026 ved sammenlægning af Foreningen Danske Revisorer – FDR og Cereda.

Omkostninger
Uden krav om revision, kan virksomheder have incitament til ikke at anvende en godkendt revisor, og her kan branchen i nogle tilfælde være en mindre omkostningstung erstatning for en godkendt revisor.

Omkostningerne ved aktiv hvidvaskservice hos andre rådgivere afhænger af, hvilken rolle de indtager. I nogle tilfælde vil omkostningen bestå af et salær, i andre tilfælde en del af det ulovlige udbytte.

Anonymitet
Det er ikke umiddelbart muligt at benytte andre rådgivere anonymt, medmindre kunden anvender en stråmand og/eller forfalskede dokumenter. Ligesom alle øvrige forpligtede enheder har andre rådgivere pligt til at have et tilfredsstillende kundekendskab og leve op til hvidvasklovens forpligtelser. Andre rådgivere kan dog være udfordrede på identifikation af reelle ejere i avancerede virksomhedskonstruktioner og udenlandske selskaber.

Erhvervsstyrelsen oplyser, at branchen er begyndt at anvende digitale systemer til understøttelse af kundekendskabsprocedurer. Disse systemer understøtter eksempelvis indhentelse af identitetsoplysninger, oplysninger fra CVR og kontrol af politisk eksponerede personer. Erhvervsstyrelsen oplyser, at mange af branchens forpligtede enheder ikke har digitaliseret processerne.

Virksomheder, som i kundekendskabsprocedurerne kun benytter skriftlig dokumentation, står over for udfordringer i forbindelse med kontrol af identitetsoplysninger, da kunstig intelligens gør det lettere at forfalske dem.

FDR oplyser, at digitalisering og automatisering generelt tilføjer branchen mere sårbarhed, idet flere kunder behandles på kortere tid, uden at tiden til at undersøge virksomhedens regelefterlevelse skaleres tilsvarende.

Det er Hvidvasksekretariatets vurdering, at det kan være vanskeligt at løfte bevisbyrden i efterforskninger mod rådgivere, herunder om de var vidende om klienternes aktiviteter, og om de bidrog bevidst eller ubevidst. Ligeledes kan kriminelle kunder vælge at dele opgaverne på flere rådgivere for at mindske rådgiverens mulighed for at opdage uregelmæssigheder.

Relationen mellem rådgiver og kunde kan være langvarig, hvilket giver et indgående kendskab til kundens forhold, men det kan også betyde tilbageholdenhed med at underrette.

Rådgivere kan også have kunder, der ønsker at købe afgrænsede ydelser såsom skatterådgivning eller assistance til opstilling af et regnskab. Kendskabet er således kortvarigt og kan have karakter af en standardydelse.

Mitigerende foranstaltninger

Erhvervsstyrelsen oplyser, at gruppen af andre rådgivere ikke tilstrækkeligt dokumenterer viden og forståelse for de hvidvaskrisici, som bør inddrages i arbejdet med de enkelte kunder. Det kan medføre, at kundekendskabsprocedurer ikke tilpasses de konkrete risici tilknyttet det enkelte kundeforhold såsom løbende overvågning af kundeforhold eller manglende gennemførelse af skærpede kundekendskabsprocedurer.

Utilstrækkelige vurderinger af en kundes formål og tilsigtede beskaffenhed og risikovurdering af det enkelte kundeforhold kan også medføre, at rådgiveren ikke i tilstrækkelig grad er opmærksom på forhold eller aktiviteter, som er mistænkelige. Dette kan eksempelvis være i henhold til kundens almindelige drift, og her risikeres undersøgelses- og eventuelt underretningspligten ikke at blive overholdt. Erhvervsstyrelsen oplyser endvidere, at de ikke-godkendte revisorer kan være usikre på, hvornår de har pligt til at underrette. Endelig oplyser FDR, at de automatiserede kundekendskabssystemer har den ulempe, at de ofte ikke understøtter en god beskrivelse af den tilsigtede beskaffenhed og en ordentlig begrundelse for risikovurderingen.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem de andre rådgivere er **betydelig.**

6.11 UDBYDERE AF TJENESTEYDELSER TIL VIRKSOMHEDER



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 17 omfatter udbydere af tjenesteydelser til virksomheder, også kaldet *service providere*. Service providere opretter selskaber; fungerer, eller sørger for, at en anden person fungerer, som ledelsesmedlem i en virksomhed; stiller c/o-adresse til rådighed; udbyder virtuelle kontorhoteller; og fungerer som fondsforvalter eller såkaldt nominee, hvor service provideren forvalter et aktiv i eget navn uden at være den reelle ejer.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem service providere er høj.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at tjenesterne indebærer en betydelig risiko enkeltvis og høj risiko ved kombination. Samtidig er få service providere oprettet i GoAML, og antallet af underretninger er yderst begrænset. Yderligere konstaterer Erhvervsstyrelsen, at flere virksomheder i branchen ikke gennemfører tilstrækkelige kundekendskabsprocedurer og mangler dokumenteret risikoforståelse.

Ved at kombinere to eller flere af de ydelser, som service providere tilbyder, kan branchen bruges til blandt andet at sløre ejerskab, adresse med mere. For eksempel kan en udbyder stille en postadresse til rådighed, tilbyde telefonpasning og videresende post.

Kriminelle kan benytte service providere til at oprette, huse og drive virksomheder, der benyttes til strafbare forhold.

Figur 39 Forpligtede enheder blandt service providere og underretninger derfra

Forpligtede enheder		Branchen sendte
ca. **1.550**	**56** virksomheder er oprettet i GoAML, svarende til ca. 4 procent	**57** underretninger fra 2022 til 2025

Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne. Grundet det lave antal underretninger er den totale transaktionssum, gennemsnit, median og lignende ikke beregnet for branchen.

Tabel 32

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra service providere og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Service providere	10	16	19	12	57
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

FAKTA OM BRANCHEN

Service providere omfatter, jf. hvidvasklovens § 2, stk. 1, nr. 12, virksomheder, der:

- opretter selskaber, virksomheder eller andre juridiske personer,
- fungerer som eller sørger for, at en anden person fungerer som ledelsesmedlem i en virksomhed,
- deltager i et interessentskab eller en tilsvarende post i andre virksomheder,
- stiller hjemstedsadresse eller anden adresse, der på lignende vis er beregnet som kontaktadresse og dertil knyttede tjenester, til rådighed for en virksomhed,
- fungerer som eller sørger for, at en anden fungerer som forvalter eller administrator af en fond, trust eller et lignende juridisk arrangement,
- fungerer som eller sørger for, at en anden fungerer som nominee for en tredjemand, medmindre det drejer sig om en virksomhed, hvis ejerandele eller lignende handles på et reguleret marked eller et tilsvarende marked, som er undergivet oplysningspligt i overensstemmelse med EU-retten eller tilsvarende internationale standarder.

Service providere skal registreres i Erhvervsstyrelsens register til bekæmpelse af hvidvask for lovligt at kunne udbyde ydelserne. Erhvervsstyrelsen oplyser, at cirka 1.550 service providere eksisterede i 2021, og per december 2025 var 57 virksomheder oprettet i GoAML i kategorien Tjenesteudbyder til virksomheder.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA SERVICE PROVIDERE

Hvidvasksekretariatet modtog sjældent underretninger fra service providere i perioden 2022-2025. Af tabellen nedenfor fremgår, at branchen i perioden sendte 57 underretninger. Hvidvasksekretariatet konstaterer endvidere, at det kun i få tilfælde reelt var underretninger fra service providere, da størstedelen af underretningerne kom fra bogholderivirksomheder, som fejlagtigt havde oprettet sig i kategorien.

Da de undersøgte data kun i begrænset omfang stammer fra service providere, analyserer Hvidvasksekretariatet ikke underretningerne.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK OMHANDLENDE SERVICE PROVIDERE

Underretninger fra andre forpligtede enheder om hvidvask via service providere kom primært fra bankerne og offentlige myndigheder. Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet i alt cirka 170 underretninger fra forpligtede enheder om godt 50 service providere.

En stikprøve fra perioden viste, at underretningerne primært indeholdt mistanker om skatte- og momsunddragelse og forskellige typer svig såsom skyldnersvig, mandatsvig, kædesvig og underslæb. Underretningerne beskrev endvidere, hvordan tjenesteydelser udførtes uden afregning af skat, og der blev også underrettet om dårlig revisorskik.

Underretningerne omhandlede yderligere mistanker om, at midler førtes rundt mellem forskellige virksomheder med ukendt og uigennemskueligt formål, samt overførsler fra virksomhedskonto til privatkonto.

Underretningerne omhandlede også mistanker om stråmandsvirksomhed med tvivl om reel ejer eller direktør. Ligeledes beskrev underretningerne tilfælde, hvor virksomhedskonstruktionen var unødvendigt kompliceret.

RISIKOVURDERING

Trusler

Det er vanskeligt at vurdere omfanget af hvidvask via service providere, men Erhvervsstyrelsen har flere eksempler på, at kunderne og service provideren udfører kriminelle handlinger, der søges sløret via de ydelser, service provideren stiller til rådighed. Virksomheder kan have fuldt legale årsager til at benytte en service provider, men ydelserne er oplagte til at sløre ejerskab, adresser og lignende.

Service providere er sårbare over for at blive brugt af kriminelle, og EU-Kommissionen angiver, at mange dækselskaber bruger service providere. Disse selskaber har ofte ikke en fysisk tilstedeværelse og bruger c/o-adresser og nominee-direktører, hvis egentlige funktion i dækselskabet er begrænset (Europa-Kommissionen 2022: 145).

Service providere kan benyttes til hvidvask ved at gøre virksomhedskonstruktioner ugennemsigtige, sløre reelle ejer- eller ledelsesforhold og skjule en virksomheds fysiske tilstedeværelse. Truslen vokser ligeledes med antallet af ydelser, en virksomhed anvender. Således er en virksomhed med professionel ejer, professionel direktør og adresse på et virtuelt kontorhotel selvsagt vanskeligere at kontrollere.

Udviklingen inden for økonomisk kriminalitet og hvidvask, beskrevet i de foregående kapitler, øger truslen mod brancher, der tilbyder tjenesteydelser til virksomheder. Organiserede og internationale hvidvasknetværk anvender ofte virksomheder, hvilket påvirker truslerne, da de kan bruge ydelserne fra service providere til at skjule ulovlige aktiviteter.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Det kræver ingen planlægning eller viden at benytte service providere, og de fleste service providere har onlinekontakt deres kunder.

For danske erhvervsdrivende er det let at oprette virksomheder gennem Virk.dk, hvilket gør det mindre attraktivt for danske erhvervsdrivende at betale for virksomhedsoprettelse via service providere.

For aktører, der ikke ønsker at stå opført som anmelder af en virksomhed, kan det dog være attraktivt at benytte service providere til opgaven. Ligeledes kan udenlandske virksomheder benytte en dansk service provider til at oprette virksomhed i Danmark.

Volumen/transaktionsstørrelse
Ydelser fra service providere kan anvendes til hvidvask. Branchen udbyder ikke umiddelbart serviceydelser, hvorigennem penge kan kanaliseres, men tjenesteydelserne kan lette sløring af ulovlige midler.

Potentialet for grænseoverskridende transaktioner
Service providere kan hjælpe udlændinge med at oprette selskaber i Danmark, ligesom danskere kan få assistance af udenlandske service providere til at oprette selskaber i udlandet. Det udgør en sårbarhed, hvis det reelle ejerskab og ledelsen sløres på tværs af landegrænser.

Omkostninger
Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er mindre omkostningstungt at benytte sig af service providere end andre mere traditionelle rådgivere.

Anonymitet
Som alle forpligtede enheder har service providere pligt til at have et tilfredsstillende kundekendskab og leve op til hvidvasklovens forpligtelser. For service providere kompliceres forpligtelserne dog ved, at virksomhedernes kontakt med kunden ofte er begrænset eller kortvarig, eksempelvis ved virksomhedsoprettelser.

Ligeledes øger onboarding af kundeforhold gennem fjernkommunikation sårbarhederne, da kriminelle kan benytte falske dokumenter. Det samme gælder i forhold til identifikation af reelle ejere, særligt i udlandet, hvor identiteten kan være vanskeligere at verificere. Her kan kunstig intelligens udfordre branchen yderligere.

Mitigerende foranstaltninger

Erhvervsstyrelsen konstaterer, at flere virksomheder i branchen ikke gennemfører tilstrækkelige kundekendskabsprocedurer. Erhvervsstyrelsen oplyser også, at procedurerne er særligt væsentlige i henhold til den enkelte kundes tilsigtede beskaffenhed, hvor midlernes oprindelse ikke vurderes tilstrækkeligt. Endvidere konstaterer Erhvervsstyrelsen, at virksomhederne har en manglende dokumenteret risikoforståelse, herunder forståelsen af risici ved ydelser med øget risiko, såsom ved virksomhedsstiftelser eller c/o-adresse.

Den enkelte service provider-virksomhed får ikke i tilstrækkelig grad anvendt sine risici-betragtninger i det daglige arbejde, eksempelvis i forbindelse med løbende overvågning af kunder eller i henhold til undersøgelses- og underretningspligten, vurderer Erhvervsstyrelsen.

Service providere, der tilbyder adresseservice og virtuelt kontorhotel, har ikke nødvendigvis et indgående kendskab til kunderne, hvilket gør dem sårbare i en hvidvaskproces. Ligeledes kan service providere, der tilbyder professionelle ledelses- og bestyrelsesmedlemmer, risikere at blive brugt som stråmænd, hvilket begrænser myndighedernes mulighed for at opdage hvidvask.

Ikke-registrerede service providere er sværere for myndighederne at identificere, hvilket gør dem egnede til hvidvask. De ikke-registrerede service providere vil potentielt være mindre opmærksomme på kundernes aktiviteter og kundekendskabsprocedurer end registrerede service providere. Erhvervsstyrelsen oplyser, at virksomheder, der kun delvist fungerer som service providere, eksempelvis en bogholder, der assisterer med selskabsstiftelser, ofte ikke er bekendt med, at de er registreringspligtige i Erhvervsstyrelsens register. Manglende registrering bør derfor ifølge Erhvervsstyrelsen ikke fortolkes som et bevidst fravalg af registrering. Hvidvasksekretariatet antager ligeledes, at manglende eller utilstrækkelig registrering skyldes begrænset eller ringe kendskab til hvidvaskreglerne.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem service providere er **høj.**

6.12 VALUTAVEKSLINGS-VIRKSOMHED



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 18 omfatter valutavekslingsvirksomheder. En valutavekslingsvirksomhed veksler erhvervsmæssigt valuta enten udelukkende eller som en del af en anden erhvervsvirksomhed.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem valutavekslingsvirksomhed er betydelig.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at valutaveksling er attraktivt for kriminelle med kontant udbytte fra kriminalitet.

Valutavekslingsbranchens tilgængelighed kombineret med begrænset sporbarhed udgør således en sårbarhed for hvidvask.

De udenlandske bankers stop for modtagelse af dansk valuta gør den danske krone mindre attraktiv for internationale kriminelle, hvilket har skabt en øget efterspørgsel efter euro i de kriminelle miljøer.

I Danmark ses eksempler på, at kriminelle anvender valutavekslingsvirksomheder til hvidvask, hvorefter de vekslede penge transporteres til udlandet og omsættes. Branchen har kun delvist effektive foranstaltninger mod hvidvask, men Finanstilsynet oplever en forbedring.

Figur 40 Forpligtede enheder blandt valutavekslingsvirksomheder og underretninger derfra

Forpligtede enheder
13
per juli 2026

Alle
13
virksomheder er oprettet i GoAML, dog ikke alle som valutavekslingsvirksomhed

Branchen sendte
3.623
underretninger fra 2022 til 2025

90 %
af underretningerne kom fra færre end ti forpligtede enheder

Den samlede transaktionssum i underretningerne var
97 mio. kr.
Heraf var 4,3 mio. kr. transaktioner fra udlandet til Danmark og 22 mio kr. var transaktioner fra Danmark til udlandet

Den gennemsnitlige transaktionssum var cirka
41.000 kr.
i en underretning med transaktioner

Typisk (median) underretningssum var cirka
25.000 kr.

FAKTA OM BRANCHEN

Der er 13 valutavekslingsvirksomheder i Danmark, som ofte tilbyder både valutaveksling og pengeoverførsel.

Per 2026 var 18 virksomheder tilmeldt GoAML som valutavekslingsvirksomheder. Når flere valutavekslere er registreret i GoAML, end antallet af forpligtede enheder, skyldes det både, at flere selskaber er dobbeltregistrerede, og andre forpligtede enheder har oprettet sig som valutavekslere i GoAML, selvom de udbyder en anden service.

Ifølge data rapporteret af sektoren til Finanstilsynet,[1] gennemførte branchen i 2024 omkring 637.000 transaktioner til en værdi af 21,6 milliarder kroner.

Toldstyrelsen oplyser, at valutavekslingsvirksomheder fra 2022 til 2024 indførte knap 20 milliarder kroner og udførte knap 6 milliarder kroner. Vekselbureauerne transporterede flest penge i 2024, da 9,6 milliarder kroner blev indført og 2,3 milliarder kroner udført. Tallet for 2025 er endnu ikke opgjort, men Toldstyrelsens opgørelse af de første otte måneder i 2025 er højere end det samlede tal for 2024, idet vekselbureauerne indførte 11,8 milliarder kroner og udførte 2,5 milliarder kroner (Toldstyrelsen 2025, særtræk). Tallene dækker deklarerede beløb fra virksomhederne.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA VALUTAVEKSLINGSVIRKSOMHEDER

Hvidvasksekretariatet modtog 3.623 underretninger fra valutavekslingsvirksomheder fra 2022 til 2025, hvilket vurderes at være et relativt højt antal. Da valutavekslingsvirksomhed er en højrisikobranche, er et stort antal underretninger forventeligt.

Antallet af underretninger var dog væsentligt højere i 2025 end 2022.

Hovedparten af valutavekslingsvirksomheder foretog mindst én underretning i perioden, men selvom størstedelen af virksomhederne i branchen foretog underretninger, er fordelingen ujævn. Således stod et fåtal af selskaber for de fleste underretninger.

Den gennemsnitlige sum i en underretning fra valutavekslingsvirksomhederne var tæt ved 41.000 kroner. Beregningen er lavet på underretninger med transaktionsdata.

EU-Kommissionen vurderer, at mange transaktioner i valutavekslingsvirksomheder er enkeltstående transaktioner under 500 euro, hvilket er grænsen for, hvornår kundekendskabsprocedurer skal udføres (Europa-Kommissionen 2022: 62). Hvis større beløb splittes op i mindre beløb, såkaldt smurfing, og kriminelle bruger strømænd eller flere valutavekslingsvirksomheder, er det vanskeligt at identificere mistænkelige transaktioner.

Virksomheder valutavekslingsvirksomhederne underretter om

Valutavekslingsvirksomheder underrettede i perioden hovedsageligt om personer og kun i sjældne tilfælde om virksomheder, som udgjorde cirka tre procent. De virksomheder, valutavekslingsvirksomhederne underrettede om, fordelte sig på flere brancher med overrepræsentation af virksomheder i *engroshandel og detailhandel; reparation af motorkøretøjer og motorcykler.* Inden for denne branche udgjorde *detailhandelsvirksomheder* omkring 80 procent.

Størstedelen af underretningerne handlede om privatpersoner, der forsøgte at veksle mellem danske kroner, euro og amerikanske dollars.

Tabel 33

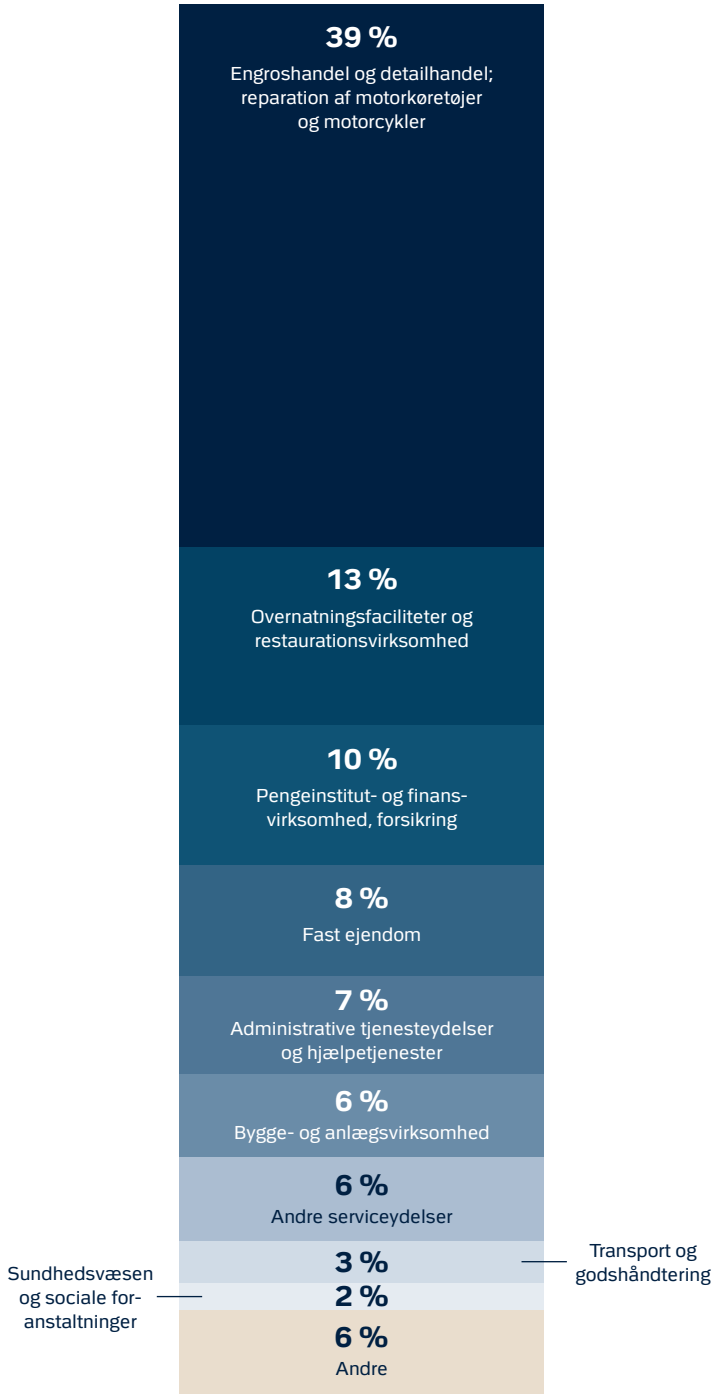
Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra valutavekslingsvirksomheder og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Valutavekslingsvirksomheder	501	584	1.311	1.227	3.623
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

1. De oplysninger, som de forpligtede enheder leverer til Finanstilsynet, kan være fejlbehæftede.

Figur 41 Identificerede virksomheder fordelt på branchegruppe, 2022 til 2025



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026. Hvidvasksekretariatets beregninger ved samkørsel med CVR.

Underretningerne beskrev, hvordan valutavekslingsvirksomhederne efterspurgte dokumentation for midlernes oprindelse, men fandt de efterfølgende forklaringer utroværdige, eksempelvis ved mistænkelige opsparinger eller lån. I stedet mistænktes pengene at stamme fra sort arbejde eller anden kriminalitet. I nogle tilfælde mistænktes personen, som vekslede, for at være muldyr for pengenes reelle ejer. Valutavekslingsvirksomhederne beskrev også kunder, der vekslede store kontantbeløb over tid.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK OMHANDLENDE VALUTAVEKSLINGSVIRKSOMHEDER

Hvidvasksekretariatet modtog godt 120 underretninger, hvor valutavekslingsvirksomheder var hovedaktører i mistankegrundlaget. Der er tale om fem forskellige selskaber, og Hvidvasksekretariatet har derfor modtaget gentagne underretninger om de samme selskaber, som udgør en forholdsvis stor andel af branchen. Underretningerne om hvidvask via valutavekslingsvirksomheder kom næsten udelukkende fra pengeinstitutter og myndigheder.

RISIKOVURDERING

Trusler

Kriminelle aktører og organiserede kriminelle grupper kan anvende danske valutavekslere til at veksle, inden de transporterer penge til udlandet. Ligeledes kan svenske kriminelle veksle svenske kroner til euro i Danmark. Der er eksempler på, at valutavekslingsvirksomheder i Danmark bruges til hvidvask af udbytte fra blandt andet narkotikakriminalitet og groft skatte- og afgiftssvig.

EU-Kommissionen vurderer, at truslen for hvidvask via valutavekslingsvirksomheder er signifikant (niveau 3/4), og at den største trussel udgøres af kriminelle, der infiltrerer virksomhederne (Europa-Kommissionen 2022: 61).

Finanstilsynet vurderer, at valutavekslingsvirksomheders iboende risiko for at blive brugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme er høj. Hvis valutavekslingsvirksomheder undlader at ansøge om tilladelse til udbud af valutavekslingsvirksomhed hos Finanstilsynet, opererer de uden tilsyn. Finanstilsynet identificerede således tidligere en valutavekslingsvirksomhed uden tilladelse, som modtog et administrativt bødeforelæg på 50.000 kroner.

Ifølge Finanstilsynet kan flere personer eller virksomheder veksle valuta uden at have tilladelse, idet aktiviteten er let at udføre skjult.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Det er let tilgængeligt at veksle kontanter i en valutavekslingsvirksomhed, da det ikke kræver viden, planlægning eller ekspertise, og denne omveksling kan benyttes som led i hvidvask. De fleste valutavekslingsvirksomheder er centralt placeret i store byer og lufthavne (Europa-Kommissionen 2022: 61). Dette gælder ligeledes i Danmark.

Volumen/transaktionsstørrelse
Ved valutaveksling skal der udføres kundekendskabsprocedurer, når transaktionen er 500 euro eller derover jf. hvidvaskloven § 10, nr. 2, litra c. Udover at beløbet skal være tilgængeligt i valutavekslingsvirksomheden, eksisterer der ikke umiddelbart nogen øvre beløbsgrænse. Her nævner EU-Kommissionen, at kriminelle let kan veksle store beløb hos en valutavekslingsvirksomhed (Europa-Kommissionen 2022: 61). Hvidvasksekretariatet deler vurderingen, men bemærker, at det gennemsnitlige beløb, valutavekslingsvirksomhederne underretter om, er det laveste gennemsnitlige beløb blandt de forpligtede brancher i dette kapitel.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at omfanget af hvidvask via valutavekslingsvirksomheder er stort, da flere sager, oplysninger og efterretninger peger på, at kriminelle organisationer i Danmark anvender valutaveksling til hvidvask. EU-Kommissionen vurderer ligeledes, at det gælder organiserede hvidvasknetværk i Europa. Valutavirksomheder er nært knyttet til kontantøkonomien og tiltrækker kriminelle, fordi store beløb nemt kan veksles til anden valuta med henblik på hvidvask eller finansiering af anden kriminalitet, eventuelt i udlandet (Europa-Kommissionen 2022: 61).

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Hvis det ulovlige udbytte er i kontanter, er valutavekslingsvirksomheder nyttige til at veksle til andre valuta og sedler med høj pålydende værdi, som er nemmere at transportere over landegrænser.

I Danmark udbyder valutavekslingsvirksomhederne desuden ofte pengeoverførselsvirksomhed, hvilket øger mulighederne for at føre penge på tværs af grænser, hvorved branchens sårbarhed stiger.

Som det fremgår ovenfor, transporterer valutavekslingsvirksomhederne store kontantbeløb ind og ud af Danmark. I underretningerne fra branchen udgør transaktioner fra Danmark til udlandet således cirka 20 procent af de samlede transaktioner, hvilket er en af de højeste andele blandt de forpligtede brancher.

Omkostninger
Valutaveksling koster ofte kun et vekselgebyr eller en accept af vekselkurs under markedsværdien. I de tilfælde, hvor en valutavekslingsvirksomhed tager aktivt del i hvidvaskaktiviteten, vil den som regel modtage betaling for at bistå.

Anonymitet
Hvidvasksekretariatet vurderer, at opdagelsesrisikoen for den kriminelle er moderat ved hvidvask via valutavekslingsvirksomheder. For at veksle valuta skal kunden møde fysisk op i valutavekslingsvirksomheden, hvilket mindsker muligheden for at forblive anonym, med mindre et muldyr påtager sig opgaven. Veksler kunden for under 500 euro, skal valutavekslingsvirksomheden heller ikke foretage kundekendskabsprocedurer. Finanstilsynet oplever dog ved flere inspektioner, at valutavekslere beder om identifikation ved beløb lavere end 500 euro.

Mitigerende foranstaltninger

Finanstilsynets tidligere inspektioner af valutavekslingsvirksomheder viste, at virksomhederne generelt havde udfordringer med at leve op til kravene om risikovurdering, politikker, forretningsgange og kundekendskab. Finanstilsynet vurderer, at sektoren har udfordringer med tilstrækkelige mitigerende foranstaltninger, men observerer en lille forbedring i forhold til antallet af tilsynsreaktioner under de seneste inspektioner. Finanstilsynet vurderer endvidere, at der muligvis drives uregistrerede valutavekslingsvirksomheder, hvilket udgør en særskilt risiko, da de ikke er under tilsyn.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem valutavekslingsvirksomhed er **betydelig.**

6.13 SPILUDBYDERE



Hvidvasklovens § 1, stk.1, nr. 19 omfatter spiludbydere med tilladelse fra Spillemyndigheden og spiludbydere etableret i Danmark, som udbyder spil i et andet EU- eller EØS-land. En spiludbyder er en juridisk eller fysisk person, der udbyder spil, hvor kunden betaler en indsats for at deltage og har chance for at vinde en gevinst. Hvidvaskloven omfatter udbyderen af spil, og ikke de enkelte forhandlere af spil i eksempelvis butikker og kiosker.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem spiludbydere er moderat.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at kriminelle kan udnytte, at en del af spilbranchen er kontantbaseret med en stor omsætning og høj transaktionsvolumen.

Risikoen her er, at spil kan bruges til sløring, hvor midler fra kriminalitet integreres i den legale økonomi, fordi de ligner gevinster fra spil.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at den iboende risiko for hvidvask via spiludbydere i udgangspunktet er betydelig. Udbyderne har imidlertid, i varierende grad, implementeret mitigerende foranstaltninger, hvilket begrænser den iboende risiko for at blive brugt til hvidvask, så den residuale risiko vurderes moderat.

Spilmarkedet omfatter flere forskellige spilområder, hvoraf nogle er delvist undtaget fra hvidvaskloven. Risikovurderingen af de enkelte spilområder kan ændre sig løbende, også for delvist undtage spilområder.

Spillemyndigheden foretager løbende en risikovurdering af alle spilområder, herunder de spilområder, som på nuværende tidspunkt er delvist undtaget hvidvaskloven.

Figur 42 Forpligtede enheder indenfor spiludbydere samt underretninger derfra

ca. 50 fuldt forpligtede enheder	**ca. 1.740** delvist forpligtede enheder	**79** er oprettet i GoAML
Branchen sendte **32.416** underretninger fra 2022 til 2025	**Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne**	Den samlede transaktionssum i underretningerne var knap **2,8** mia. kr. Heraf vedrørte under 1 procent transaktioner til eller fra Danmark
Den gennemsnitlige transaktionssum var cirka **116.000** kr. i en underretning med transaktioner	Typisk (median) underretningssum var cirka **52.000** kr.	

Visse udbydere af spil kan undtages, hvis risikoen er begrænset

Som udgangspunkt er alle udbydere af spil omfattet af hvidvaskloven, men udbydere af spil inden for et spilområde kan helt eller delvist undtages fra lovens bestemmelser, hvis risikoen for hvidvask og finansiering af terrorisme er begrænset. Undtagelsesmuligheden gælder dog ikke kasinospil.

Skatteministeren er bemyndiget til at fastsætte regler om undtagelse af udbydere af spil inden for et konkret spilområde. Eksempler på spilområder, delvist undtaget fra hvidvaskloven, er ved udgangen af 2025 lotterier, gevinstgivende spilleautomater i spillehaller og i restaurationer, onlinebingo udbudt via tv og landbaseret bingo. Hvilke spiludbydere, der skal være omfattet, undtaget eller delvist undtaget hvidvaskloven kan ændre sig på baggrund af ny viden eller ændrede anbefalinger. Listen over spilområder, hvor spiludbyderne helt eller delvist er undtaget fra hvidvaskloven, findes på Spillemyndighedens hjemmeside: spillemyndigheden.dk.

Når spiludbydere er delvist undtaget hvidvaskloven, er de kun omfattet af enkelte bestemmelser i loven. Det gælder blandt andet forpligtelsen til at underrette Hvidvasksekretariatet, hvis spiludbyderen i forbindelse med udbud af spil får viden eller mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering og i visse tilfælde, når de skal undlade at gennemføre transaktioner.

Selvom spilmarkedet består af flere forskellige spilområder med særlige karakteristika, opdeler Hvidvasksekretariatet markedet i tre hovedsektorer for at sikre overskuelighed:

- Landbaserede væddemål
- Landbaserede kasinoer
- Onlinespil

For alle spilområder gælder, at kriminelle kan misbruge udbydere af spil til hvidvask ved at indskyde et økonomisk udbytte fra en strafbar overtrædelse med henblik på at få midlerne placeret, sløret eller integreret. Kriminelle kan ligeledes forbruge et økonomisk udbytte fra en strafbar overtrædelse hos udbydere af spil, hvilket ligeledes defineres som hvidvask efter hvidvaskloven.

FAKTA OM BRANCHEN

Ved udgangen af 2025 er omkring 50 spiludbydere fuldt omfattet af hvidvaskloven, og omkring 1.740 spiludbydere delvist undtaget hvidvaskloven, men fortsat forpligtede enheder.

Blandt de spiludbydere, der er fuldt omfattet af hvidvaskloven, udbyder en stor andel et bredt sortiment af spilprodukter og opererer inden for mere end ét spilområde. Det kan eksempelvis være en virksomhed med væddemål via fysiske forhandlere, kaldet landbaserede væddemål, og spil på onlinekasinoer, kaldet onlinespil.

Spil, som ikke er underlagt dansk lovgivning, herunder hvidvaskloven, kan ligeledes benyttes til hvidvask. Se mere herom i kapitel 5 *Metoder til hvidvask*.

I 2025 havde markedet for onlinespil samlede bruttospilleindtægter for cirka seks milliarder kroner, mens markedet for landbaserede væddemål og landbaserede kasinoer havde henholdsvis cirka 264 millioner kroner og cirka 365 millioner kroner i bruttospilleindtægter.[1]

Landbaserede væddemål omfatter væddemål, hvor der væddes om resultatet af en fremtidig begivenhed eller om, hvorvidt en fremtidig hændelse indtræffer. Sektorens væddemålsprodukter omfatter fastoddsvæddemål og puljevæddemål. Det kan eksempelvis være fysiske væddemål på sport, som kunden køber hos spiludbyderens forhandler. En tilladelse til udbud af væddemål giver også tilladelse til at udbyde tilfældighedsspillet elektronisk simulerede væddemål. Sektoren er også kendetegnet ved, at spiludbyderne udbyder landbaseret væddemål gennem eksterne forhandlere såsom kiosker og supermarkeder. Spiludbyderens forhandlere skal have en godkendt bestyrertilladelse.

Når væddemål foretages i fysiske butikker, er den eksterne forhandler, bestyreren, ikke ansvarlig efter hvidvaskloven. For at kunden kan købe et væddemål ved en fysisk forhandler, skal kunden registreres, og får i den forbindelse udstedt et spilkort med tilknyttet spilkonto.

1. Bruttospilleindtægter (BSI) er spillerens indskud fratrukket gevinster. BSI er det mest præcise udtryk for den økonomiske værdi af spil, idet det er bruttospilleindtægten, som afgør, hvor meget spiludbyderen tjener før afgifter, gebyrer, skat og andre omkostninger, og som derfor svarer til omsætningens størrelse inden for de fleste typer af virksomheder.

En del af sektorens spiludbydere udbyder landbaserede væddemål via selvbetjeningsterminaler, hvor kunden kan placere et væddemål uden at skulle betjenes af en medarbejder. Kunden kan her indgå væddemål uden at være i kontakt med butikkens personale. Sektorens kunder kan betale indskud på landbaserede væddemål med kontanter, betalingskort og andre betalingstjenester. Udbetaling af kundens indestående midler fra spilkontoen sker i udgangspunktet til kundens NemKonto eller e-wallet, men det er også muligt at få udbetalt midlerne i kontanter hos forhandleren i den fysiske butik eller, i det omfang spiludbyderen tillader, til en anden end den registrerede kundes bankkonto.

Inden for dansk spillelovgivning er der ikke krav om, at udbetaling af midler fra en spilkonto skal ske til den person, som "ejer" spilkontoen. Det er således op til den enkelte spiludbyder at beslutte, men Spillemyndigheden finder det sandsynligt, at den repræsentative forretningsmodel inden for de forskellige spilområder ikke indebærer, at midler kan overføres til en anden person.

Landbaserede kasinoer er et fysisk sted med tilladelse til blandt andet at udbyde spil såsom roulette, poker, blackjack og spil på gevinstgivende spilleautomater. Sektoren er blandt andet kendetegnet ved et højt antal turister blandt kunderne, hvilket adskiller sig fra de øvrige spilområder.

På et landbaseret kasino registreres og legitimeres alle kunder af kasinoets personale ved ankomst. Når kunden efterfølgende vil spille, skal kundens midler veksles til enten spillemærker, kaldet jetoner, eller en såkaldt TITO-voucher, hvilket står for *Ticket In Ticket Out*-voucher. Spillemærker og TITO-vouchere kan købes med både kontanter og betalingskort.

Veksling af kundens midler til spillemærker sker enten i kasinoets vekselkasse eller ved spillebordene med den undtagelse, at spillemærker ikke sælges ved spillebordene ved brug af betalingskort. Spillemærkerne anvendes til at foretage indskud i kasinoets spilprodukter, og når kunden er færdig med at spille, skal spillemærkerne i udgangspunktet veksles tilbage til kontanter i kasinoets vekselkasse. De kontante beløb, som er vekslet fra spillemærker, kan under visse omstændigheder opbevares i kasinoets depoter til senere udlevering. Under særlige omstændigheder udbetales kundens spillemærker ved overførsel til kundens bankkonto.

Veksling af kundens midler til TITO-vouchere sker enten i en TITO-automat eller ved kasinoets vekselkasse. TITO-voucheren indsættes herefter i gevinstgivende spilleautomater eller touch-bet-maskiner, hvorefter TITO-voucherens værdi overføres til kreditten i maskinen. Touch-bet-rouletter er elektroniske spilleterminaler på landbaserede kasinoer, hvor kunden placerer sine indsatser via en touchskærm i stedet for at bruge fysiske spillemærker på et bord. Maskinen er forbundet til et fysisk roulettehjul. Når kunden er færdig med at spille, overføres et eventuelt restbeløb til en ny TITO-voucher, som kunden veksler til kontanter i kasinoets vekselkasse. Udbetalinger af gevinster fra gevinstgivende spilleautomater og pokerturneringer skal i udgangspunktet udbetales i spillemærker, som efterfølgende indløses til kontanter. Hvis gevinsten overstiger 20.000 kroner, overføres den undtagelsesvis til kundens bankkonto. Det sker af hensyn til, at kunderne ikke skal forlade kasinoet med meget store kontantbeløb.

Onlinespil omfatter blandt andet udbud af væddemål, gevinstgivende spilleautomater, poker, roulette eller blackjack. Udbud af onlinespil sker på internettet via webdomæner og apps, uden at sektorens spiludbydere møder sine kunder fysisk.

Alle kunder skal registreres, inden de kan spille onlinespil. Kundernes identitet indhentes og bekræftes ved opkobling til CPR og brug af MitID eller anden fornøden dokumentation. Når kunderne er registrerede, får de stillet en spilkonto til rådighed. Kunderne indbetaler midler til spilkontoen, hvorefter de kan foretage indskud på de forskellige spilprodukter. Deres gevinster fra onlineprodukterne krediteres spilkontoen igen, hvorefter de kan anmode om at få midlerne udbetalt.

Kunderne kan indbetale midler til spilkontoen med betalingskort fra danske og udenlandske betalingstjenesteudbydere, forudbetalte kontantkort og e-wallet. Udbetaling af kundernes indestående midler fra spilkontoen sker i udgangspunktet til kundernes NemKonto, e-wallet eller, i det omfang spiludbyderen tillader, til en anden end den registrerede kundes bankkonto. Det er muligt at få udbetalt midlerne i kontanter hos forhandleren i den fysiske butik, hvis spiludbyderen udbyder landbaserede væddemål.

Boks 113

Spilkort og spilkonto

I slutningen af 2023 indførtes krav om spilkort for landbaserede væddemål i Danmark. Inden en kunde kan købe landbaserede væddemål, eksempelvis i en kiosk, skal kunden registrere sig ved spiludbyderen og få alder og identitet verificeret. Kunderne skal derefter anvende spilkortet, når de indgår væddemål, præmiesøger og får udbetalt gevinster. Gevinster fra landbaserede væddemål krediteres kundens spilkonto.

Spilkortet er en betydelig ændring af det landbaserede væddemålsmarked, da udgangspunktet inden implementering var et krav om, at kunden skulle identificere sig, hvis vedkommende spillede for eller vandt en gevinst på mere end 2.000 euro, svarende til cirka 15.000 kroner. Formålet med spilkortet er at forhindre unge under 18 år og kunder, der udelukker sig fra pengespil gennem ROFUS, i at købe landbaserede væddemål. Derudover skal spilkortet forebygge, at landbaserede væddemål bruges til hvidvask og matchfixing.

Størstedelen af sektorens spiludbydere udbyder også onlinespil. Før kunden kan købe online væddemål eller onlinekasino, skal kunden registreres. I den forbindelse oprettes en spilkonto til kunderne. Det betyder, at kunden i praksis anvender samme spilkonto til spil på landbaserede væddemål og onlinespil. Kundens gevinster fra landbaserede væddemål blandes herved med kundens indestående midler fra onlinespil.

Indførelsen af spilkortet giver spiludbydere bedre forudsætninger for at monitere kunden, da spiludbyderne nu kan knytte et væddemål til en bestemt kunde. Kunden kan derved ikke ubemærket gentage spil ved samme spiludbyder ved at købe spillet hos forskellige forhandlere. Det er dog ikke muligt for spiludbydere at sammenholde data, og kriminelle kan sløre hvidvask via spil hos forskellige spiludbydere.

For en vurdering af spilkortets betydning for hvidvask se risikovurderingen for landbaserede væddemål.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA SPILUDBYDERE

Den samlede sum af transaktioner, branchen underrettede om, er blandt de største af de forpligtede brancher i kapitel 6, kun overgået af pengeinstitutterne.

Spiludbydere sendte fra 2022 til 2025 over 32.000 underretninger til Hvidvasksekretariatet.

Hvidvasksekretariatet modtog en stor del af sine underretninger fra få virksomheder i branchen.

Det er bemærkelsesværdigt, at Hvidvasksekretariatet modtog næsten 26.000 af 32.416 underretninger fra de samme få spiludbydere, selvom 79 spiludbydere var registreret i GoAML. Spillemyndigheden oplyser ligeledes, at et fåtal af spiludbyderne udgør en væsentlig del af markedet.

74 procent af underretningerne fra branchen vedrørte mistænkelige transaktioner, STR. De resterende 26 procent beskrev en mistænkelig aktivitet, SAR. For underretninger med transaktioner, var den gennemsnitlige transaktionssum per underretning cirka 116.000 kroner fra 2022 til 2025.

Tabel 34

Underretninger sendt til Hvidvasksekretariatet fra spiludbydere og samlet antal underretninger, 2022 til 2025

	2022	2023	2024	2025	I alt
Spiludbydere	13.811	5.493	6.000	7.112	32.416
Alle	89.783	81.106	91.330	97.020	359.239

Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Hovedaktører i underretninger fra spiludbyderne

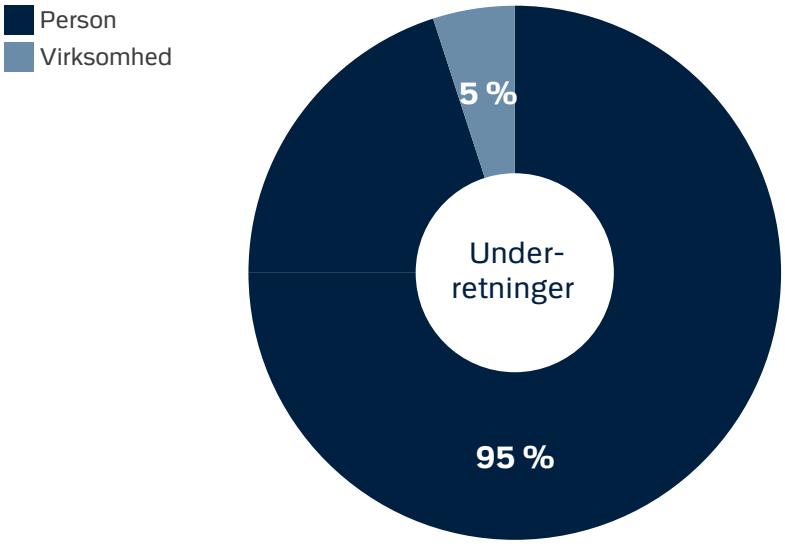
Som det fremgår af figur 43 nedenfor, var størstedelen af de mistænkte aktører i underretningerne fysiske personer.

Hvidvasksekretariatet bemærker, at spiludbydere ikke må udbyde spil til virksomheder. Underretningerne om virksomheder skete blandt andet i de tilfælde, hvor en privatperson benyttede en virksomheds konto til at overføre penge til sin private spilkonto.

De virksomheder, spiludbyderne underrettede om, beskæftiger sig hovedsageligt i brancherne *engroshandel og detailhandel; reparation af biler og motorcykler*, men *overnatningsfaciliteter og restaurantvirksomhed* og *bygge- og anlægsvirksomheder* lå ligeledes højt.

Hvidvasksekretariatet modtog underretninger fra spiludbydere, der omhandlede kunder med et usædvanligt spilmønster; kunder, som over en periode spillede for mange penge; og kunder med store tab. Underretningerne handlede også om, at den underrettende spiludbyder ikke kunne opnå kendskab til midlernes oprindelse og dermed udelukke mistanke om hvidvask. I visse tilfælde foretog den underrettende spiludbyder undersøgelser om kunderne i åbne kilder forud for underretning.

Figur 43 Spiludbyderne underretter mest om personer



Kilde: Hvidvasksekretariatet 2026.

Ligeledes var der underretninger med kunder, der indbetalte store beløb til egne spilkonti uden efterfølgende spilaktivitet, hvilket førte til en mistanke om sløring af midler. Landbaserede kasinoer underrettede om kunder, der spillede for mange penge. Endelig var underretninger om bedrageri, hvor spiludbyderen mistænkte, at andre personers oplysninger blev brugt til spil.

Brancheorganisationen Spillebranchen, hvis medlemsvirksomheder udbyder onlinespil og landbaserede væddemål, oplyser, at politisk eksponerede personer, kunder med tilknytning til højrisikojurisdiktioner, kunder med tilknytning til højrisikoerhverv, herunder selvstændige, kontantintensive brancher og arbejdsløse udgør en øget risiko. Derudover er der risiko for, at kriminelle forbruger ulovlige midler på spil som underholdning, og at spilafhængige finansierer spil gennem tyveri, stråmænd eller muldyr.

Yderligere fremhæver brancheorganisationen specifikke trusselsbilleder såsom kunder med kendte eller mistænkte forbindelser til kriminalitet, der er identificeret via politioplysninger, sanktionslister eller medieomtale; højværdikunder og VIP'er med spillemønstre, der ikke matcher deres økonomiske profil; forsøg på at oprette flere konti; anvendelse af tredjeparter eller ikke-matchende betalingsmetoder; og brug af konti som gennemstrømningskanaler efter perioder med inaktivitet.

RISIKOVURDERING FOR LANDBASEREDE VÆDDEMÅL

Spilkortets betydning

Med indførslen af spilkortet er det ikke længere muligt for spilforhandleren at udbetale gevinster direkte, idet alle gevinster nu krediteres kundens spilkonto, men midler kan fortsat udbetales fra spilkontoen ved forhandleren. Det betyder, at en kunde med en gevinst på et væddemål får gevinsten ind på sin spilkonto, før den kan udbetales, hvis forhandleren yder den service, at man kan få midler fra spilkontoen udbetalt.

Når en spilkonto oprettes, karakteriseres kunden som en forretningsforbindelse i hvidvasklovens forstand. Spiludbyderne er her forpligtet til at monitere samtlige transaktioner, forretningsforbindelserne foretager, herunder betalingsmidler anvendt til køb af indskud samt størrelser på indskuddene.

På grund af kravene til kundekendskabsprocedurer for forretningsforbindelser valgte sektorens spiludbydere at stå for registeringen og overvågningen af transaktioner. Indførelsen af spilkortet medfører, at spiludbyderen i mindre grad er afhængig af hjælp fra eksterne forhandlere til at foretage kundekendskabsprocedurer.

Manglende efterlevelse af hvidvasklovens forpligtelser, som er uddelegeret til forhandlerleddet via salget af spil, udgør herved en mindre sårbarhed.

Indførslen af spilkortet åbner for sårbarheder, som ikke tidligere var til stede. Det udgør eksempelvis en betydelig risiko, at kunderne nu kan foretage indskud på væddemål med kontanter, som krediteres kundens spilkonto ved gevinst, hvorfra midlerne kan udbetales til en bankkonto. Det bemærkes endvidere, at spillelovgivningen ikke indeholder krav om, at udbetalinger af gevinster sker til den registrerede kundes bankkonto. Det er som nævnt Spillemyndighedens opfattelse, at der som hovedregel ikke udbetales midler til andre personers bankkonti end til kontoen tilhørende ejeren af spilkontoen. Såfremt den enkelte spiludbyder alligevel vælger at tillade det, øger det spiludbyderens iboende risiko for at blive brugt til hvidvask.

Derudover medfører spilkortet, at kundens midler fra onlinespil kan blandes med gevinster fra landbaserede væddemål, da gevinster fra kontante indskud indsættes på en spilkonto. På denne måde kan midlernes oprindelse fremstå uklare.

Trusler

Hvidvasksekretariatet vurderer, at personer i kriminelle miljøer hvidvasker penge gennem landbaserede væddemål.

En særlig trussel ved landbaserede væddemål er risikoen for, at forhandlerleddet såsom kioskejere eller supermarkeder infiltreres og/eller overtages af kriminelle med det formål at hvidvaske penge fra kriminelle aktiviteter (Europa-Kommissionen 2022: 204).

Spillemyndigheden oplyser, at de modtager henvendelser, som giver mistanke om, at forhandlere har tilknytning til organiseret kriminalitet, herunder bander. Hvidvasksekretariatet er også i besiddelse af oplysninger om kiosker, der har fået en usædvanlig stigning i omsætning via spilaktivitet efter ejerskifte.

Der findes omkring 2.550 forhandlere af landbaserede væddemål fordelt i hele landet. Salget af landbaserede væddemål sker blandt andet via kiosker, tankstationer og dagligvarebutikker.

Yderligere oplyser Spillemyndigheden, at de er bekendt med, at nogle forhandlere af landbaserede væddemål får et markant øget kontantbehov efter indførelsen af spilkortet. Det skyldes, at flere forhandlere bemærker et stigende ønske fra kunderne om at få udbetalt indestående midler fra deres spilkonto i kontanter. De indestående midler kan være gevinster fra landbaserede væddemål, men det kan også være midler, som kunderne indbetaler til spil på onlinekasino eller online væddemål. Forhandlere af landbaserede væddemål kan på den måde anvendes som "hæveautomater". Det udgør en risiko for, at midler udbetalt i kontanter kan være indbetalt med stjålne betalingskort.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Hvidvasksekretariatet vurderer, at det er relativt tilgængeligt at hvidvaske ulovlige midler via landbaserede væddemål.

Eksempelvis kan væddemål indgås ved brug af kontanter på højrisikoprodukter såsom lave odds på fastoddsvæddemål, som efterfølgende krediteres kundens spilkonto, hvis væddemålet går hjem. Gevinsten kan udbetales til kundens bankkonto, hvilket udgør en risiko, da ulovligt udbytte dermed føres ind i det finansielle system. Udbetalingen fra spiludbyderen til kundens bankkonto vil samtidig medvirke til at sløre det ulovlige udbytte, idet overførslen umiddelbart fremstår som spilgevinster.

Volumen/transaktionsstørrelse
Hvidvasksekretariatet vurderer, at den gennemsnitlige transaktionsstørrelse ved landbaserede væddemål er forholdsvis lav, men at volumen af transaktioner er høj. Hvidvasksekretariatets oplysninger indikerer, at flere kunder kører rundt til forskellige spiludbydere for at spille på samme kampe.

I de underretninger, spiludbyderne på tværs af spilområder sendte, var det samlede beløb i den typiske underretning (medianen) på 52.000 kroner målt fra 2022 til 2025.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Sektorens kunder betaler indskud på landbaserede væddemål med kontanter, betalingskort og via betalingstjenesteudbydere. Eventuelle gevinster krediteres efterfølgende kundens spilkonto.

Gevinsterne udbetales af spiludbyderen til kundens spilkonto. Udbetalinger af kundernes indestående midler fra spilkontoen sker i udgangspunktet til kundernes NemKonto eller e-wallet, men det er som indledningsvist nævnt muligt at få udbetalt midlerne i kontanter ved forhandleren i den fysiske butik eller, i det omfang spiludbyderen tillader, til en anden end den registrerede kundes bankkonto. Det er også muligt at benytte landbaserede væddemål til at overføre penge på tværs af landegrænser, hvis spiludbyderne tillader det.

Omkostninger
Omkostningerne ved at benytte landbaserede væddemål til hvidvask er lave. Ved spil på lave odds eller alle udfald af en kamp er kunden sikret at få store dele af sin indsats retur. For eksempel er tilbagebetalingsprocenten ved væddemål på sportsbegivenheder 94-96 procent. Endelig kan fastoddsvæddemål være tilknyttet en "cash out-funktion", hvilket sikrer en gevinst fra det indgåede væddemål.

Anonymitet
Indførslen af spilkortet bevirker, at kunderne ikke lovligt kan spille anonymt, og at spiludbyderen kan se, om en kunde spiller ved samme udbyder på forskellige lokationer i Danmark. Spiludbyderen kan dog fortsat ikke se, hvis en kunde spiller ved andre spiludbydere. Selvom Danmark har få landbaserede væddemålsudbydere, i alt fem tilladelser per 2025, er det fortsat muligt for kriminelle at sprede aktivitet blandt flere spiludbydere.

Selvom spilkortet vanskeliggør hvidvask af ulovlige midler via landbaserede væddemål, vurderer Hvidvasksekretariatet, at det fortsat er muligt at forblive anonym. Verificering kan omgås ved at benytte stråmænd, muldyr eller deling af spilkonto.

Selv nyere betalingsteknologi giver ikke forhandleren mulighed for at se ejeren af det anvendte betalingskort.

Endvidere opstiller flere udbydere af landbaserede væddemål selvbetjeningsterminaler. Ved spil via selvbetjeningsterminaler kan forhandleren have vanskeligere ved at spotte mistænkelig adfærd, da de ikke er i personlig kontakt med kunden.

Ligeledes kan væddemål købt for kontanter anvendes til sløring af midler fra anden kriminalitet, da de krediteres kundens spilkonto, hvis væddemålet går hjem. Det skyldes, at gevinsten kan udbetales til kundens bankkonto, hvorved ulovligt udbytte kan anbringes i det finansielle system, maskeret som en spilgevinst.

Mitigerende foranstaltninger

Med indførslen af spilkortet er sårbarheden ved, at forhandlerledet udbetaler gevinster opnået ved midler fra kriminalitet, mindre. Modsat gør spilkortet det muligt for kunderne at foretage indskud på væddemål med kontanter, hvorefter eventuelle gevinster krediteres kundens spilkonto og efterfølgende kan udbetales til en bankkonto. Herved kan de integreres i den legale økonomi som spilgevinster. Spilkortet virker dermed ikke rent mitigerende på de landbaserede væddemål.

Spillemyndigheden oplyser, at udbydere af landbaserede væddemål generelt har implementeret mitigerende foranstaltninger, hvilket i et moderat omfang begrænser den iboende risiko for, at spiludbyderne bruges til hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at risikoen for hvidvask via landbaserede væddemål har en moderat iboende risiko. Spilkortet åbner nye sårbarheder, da kunderne kan foretage indskud på væddemål med kontanter, som krediteres kundens spilkonto ved gevinst, og herfra kan udbetales til kundens bankkonto. Derudover vurderer Hvidvasksekretariatet, at infiltration af forhandlerleddet fortsat udgør en stor udfordring.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem landbaserede væddemål er **moderat.**

RISIKOVURDERING FOR LANDBASEREDE KASINOER

Trusler

Der er en risiko for, at kriminelle organisationer målrettet forsøger at infiltrere lovlige kasinoer med henblik på at begå økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask. Infiltrationen kan ske ved, at kriminelle lader sig ansætte hos kasinoet for at facilitere hvidvask igennem kasinoets lovlige drift. Dermed kan ansatte insidere modarbejde de mitigerende tiltag.

For at opnå tilladelse til at udbyde landbaseret kasino i Danmark skal virksomheden, virksomhedens reelle ejere og medlemmer af direktionen og bestyrelsen opfylde en række betingelser. Den omfattede personkreds må eksempelvis ikke være dømt for et strafbart forhold, der begrunder nærliggende fare for misbrug af adgangen til at arbejde med spil. Derudover skal en ansat på et landbaseret kasino forud for ansættelsen godkendes af Spillemyndigheden.

De landbaserede kasinoer tillader i højere grad end andre spilsektorer politisk eksponerede personer og udenlandske kunder, herunder kunder fra lande på EU-Kommissionens liste over højrisikotredjelande og kunder fra lande på FATF's sorte- og grå liste. Sidstnævnte medfører en øget risiko for, at kundernes midler stammer fra ulovligt udbytte og øger risikoen for, at sektoren bruges til hvidvask.

Sårbarheder

Tilgængelighed
De landbaserede kasinoer er ikke kun sårbare over for kriminelle, som ønsker at bruge de landbaserede kasinoer til sløring, men også for at kriminelle forbruger et ulovligt udbytte på spil som et underholdningsprodukt. Risikoen øges i situationer, hvor kundens forbrug i væsentlig grad afviger fra, hvad en gennemsnitlig kunde kan forbruge på spil.

Der er en øget risiko for forbrug af ulovligt udbytte, når en kunde med hjemsted i et land på EU-Kommissionens liste over højrisikotredjelande eller FATF's grå/sorte liste besøger de landbaserede kasinoer.

Kunder fra disse lande medfører en øget iboende risiko for, at kundens midler stammer fra en lovovertrædelse, da landet er vurderet til at have strategiske mangler i sit regime mod hvidvask. Kasinoforeningen repræsenterer de landbaserede kasinoer i Danmark og oplyser til Hvidvasksekretariatet, at turister udgør 20 procent af kunderne på to af landets kasinoer, men alene en til to procent på de øvrige fem kasinoer i Danmark.

Tilgængeligheden af de landbaserede kasinoer er begrænset af, at kun syv spiludbydere på nuværende tidspunkt har tilladelse til at udbyde landbaseret kasino i Danmark.

Volumen/transaktionsstørrelse
EU-Kommissionen vurderer, at volumen på landbaserede kasinoer er høj, og at det er muligt at spille for høje beløb og anvende kontanter (Europa-Kommissionen 2022: 213-214). Hvidvasksekretariatet er ligeledes i besiddelse af oplysninger om spil på kasinoer, hvor kunder spiller for høje kontantbeløb.

Alle landbaserede kasinoer tillader, at kunder betaler med kontanter og betalingskort, og de landbaserede kasinoer har ikke fastsat nogle beløbsgrænser. Eventuelle beløbsgrænser afhænger således kun af betalingskortet. Når en kunde forlader kasinoet, er det kun under særlige omstændigheder muligt at få udbetalt værdien af spillemærker til en bankkonto. Det er således i udgangspunktet ikke muligt at indføre kontanter på en bankkonto via et kasino, men det er muligt, afhængig af betalingskortet, at udtage store kontantbeløb. Det kan være attraktivt, hvis det ulovlige udbytte er på en bankkonto, hvilket eksempelvis kan være tilfældet ved et stjålet betalingskort. Kasinoforeningen oplyser til Hvidvasksekretariatet, at de landbaserede kasinoer har forholdsregler over for gæster, der hæver større kontantbeløb uden tilsvarende spil, blandt andet ved at indskrænke sådanne kunders muligheder for kontanthævninger.

Når kunden på et landbaseret kasino får udbetalt værdien af sine spillemærker og TITO-vouchere i kontanter, udsteder de landbaserede kasinoer kun i særlige tilfælde og i begrænset omfang gevinstkvitteringer.

Kunden kan have en interesse i en gevinstkvittering, da den kan benyttes som dokumentation over for banken. Her ville den kriminelle aktør således få mulighed for at anbringe midler fra kriminalitet i det finansielle system. På den måde kan en gevinst fra spil betalt med midler fra kriminalitet verificeres over for andre. De landbaserede kasinoer oplyser, at det alene er en reel gevinst fra spil, som angives på kvitteringen, og at de gennemgår videoovervågning med henblik på at sikre, at der er tale om en reel gevinst forud for udstedelse af en gevinstkvittering. Hvis kunden eksempelvis er ankommet til kasinoet med 10.000 kroner og forlader kasinoet med 30.000 kroner, vil beløbet på gevinsten i gevinstkvitteringen være 20.000 kroner. Eftersom gevinstkvitteringen alene udstedes under særlige omstændigheder, vurderes risikoen til at være begrænset.

På forlangende af en kunde skal kasinoer opbevare kontante beløb, som er vekslet fra spillemærker. Der er ikke fastsat begrænsninger for, hvor store beløb kunden kan forlange deponeret. De landbaserede kasinoer må kun kortvarigt opbevare kontanterne. Hensynet er at beskytte kunderne for overfald og røveri, idet bestemmelsen sikrer, at kunderne ikke er tvunget til at forlade kasinoet en sen aften med mange kontanter. De landbaserede kasinoer kan kun opbevare kundernes kontanter i det omfang, kunden ikke kan få pengene sat ind på sin bankkonto.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
En kunde kan undtagelsesvis få udbetalt værdien af sine spillemærker til sin bankkonto, men dog ikke til bankkonti, som er tilknyttet et land på EU-kommissionens liste over højrisikotredjelande. Af de godt 2,8 milliarder kroner, branchen underrettede om fra 2022 til 2025, var en forsvindende lille andel transaktioner til og fra Danmark.

Omkostninger
Hvidvasksekretariatets oplysninger indikerer, at kriminelle veksler penge ind og ud gennem kasinoer uden væsentlig spilaktivitet, hvorved omkostningerne holdes lave.

Anonymitet
For landbaserede kasinoer gælder det, at alle kunder skal registreres ved ankomst. Herudover er de landbaserede kasinoer forpligtet til løbende at overvåge de kunder, der karakteriseres som en forretningsforbindelse. En kunde karakteriseres som en forretningsforbindelse, hvis kunden eksempelvis køber et årskort eller med jævne mellemrum besøger kasinoet. For de kunder, som ikke er forretningsforbindelser, er de landbaserede kasinoer forpligtet til at kunne konstatere, om kunderne foretager en transaktion på en værdi svarende til 2.000 euro eller derover. Det forudsætter en effektiv it-løsning, hvis et landbaseret kasino skal kunne overvåge alle transaktioner, når kunderne bruger kasinoets spil eller køber og indløser spillemærker og TITO-vouchere.

Mitigerende foranstaltninger

Spillemyndigheden vurderer, at de landbaserede kasinoer generelt har implementeret mitigerende foranstaltninger, hvilket i et moderat omfang begrænser den iboende risiko for, at spiludbyderne bruges til hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at risikoen for hvidvask via landbaserede kasinoer har en betydelig iboende risiko. Det skyldes særligt, at landbaserede kasinoer i højere grad end de andre spilområder har kundetyper forbundet med øget risiko og, at spillemærker og vouchere kan betales med kontanter. Dertil kommer, at køb og indløsning af spillemærker og vouchere kan bruges til at udbetale kontanter fra eksempelvis stjålne betalingskort.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem landbaserede kasinoer er **moderat.**

RISIKOVURDERING FOR ONLINESPIL

Trusler

Hvidvasksekretariatet vurderer, at omfanget af hvidvask via onlinespil er højt. Det skyldes, at online væddemål og onlinekasinoer let kan anvendes til at sløre midler fra kriminalitet såsom til anbringelse af udbytte fra stjålne kreditkortoplysninger eller anden kriminalitet.

Kriminelle kan indbetale ulovlige midler til en spilkonto og herefter anmode om udbetaling af midlerne fra spilkontoen til en bankkonto.

Hvidvask gennem spil kan være forbundet til matchfixing. Ved matchfixing øges chancerne for en sikker gevinst, idet sportsbegivenhedens resultat er aftalt forud for begivenheden med en eller flere af sportsbegivenhedens deltagere.

Endelig kan kriminelle organisationer målrettet forsøge at infiltrere spiludbydere med henblik på at begå økonomisk kriminalitet, herunder hvidvask. Den kriminelle organisation kan også begå hvidvask ved eksempelvis at eje spiludbyderen eller ved at kontrollere dele af spiludbyderens daglige drift. Infiltrationen kan ske ved, at kriminelle lader sig ansætte hos spiludbyderen for at facilitere hvidvask igennem virksomheden, eller at ansatte bevidst modarbejder de begrænsende tiltag, som spiludbyderen implementerer.

For at opnå tilladelse til at udbyde onlinespil i Danmark skal virksomheden, virksomhedens reelle ejere og medlemmer af direktionen og bestyrelsen opfylde en række betingelser. Den omfattede personkreds må eksempelvis ikke være dømt for strafbare forhold, der begrunder nærliggende fare for misbrug af adgangen til at arbejde med spil.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Ved onlinespil er de ulovlige midler i udgangspunktet allerede i det finansielle system, hvilket øger tilgængeligheden. De fleste spiludbydere accepterer betaling med e-wallets, altså en digital pung, der kan betales til og fra. Ligesom betalingskort efterlader anvendelse af e-wallets et digitalt spor.

Betalingstjenesteudbydere, såsom udbydere af e-wallets, der er anvendt af spiludbydere med dansk tilladelse, er underlagt samme hvidvasklovgivning som bankerne. På trods af at e-wallet-udbydere kan spore transaktioner, er det dog kun inden for eget system og inden for grænserne af den data, de har adgang til. De har typisk mindre indsigt end traditionelle banker, særligt når transaktioner bevæger sig ind og ud af e-wallet-systemet.

Flere spiludbydere accepterer forudbetalte kort, og fordi disse kan købes med kontanter, kan ulovlige midler kanaliseres ind på en spilkonto ad denne vej.

Det er muligt at indbetale midler fra forskellige bankkonti til en spilkonto, hvorefter midlerne på spilkontoen kan udbetales til en anden bankkonto. Udbetalingerne til den pågældende bankkonto vil fremstå som gevinster. Der stilles ikke krav om, at bankkontoen ejes af den samme person, som ejer spilkontoen.

Brancheorganisationen Spillebranchen beskriver ligeledes smurfing, hvor mindre beløb indsættes på flere forskellige konti, hvorved spiludbyderne har sværere ved at spotte mistænkelige transaktioner. Brancheorganisationen oplyser endvidere, at medlemsvirksomhederne bemærker hurtige indbetalinger/hævninger uden spil; bonusmisbrug; tredjepartsbetalinger, såkaldt collusion, hvor kunder vinder midler fra hinanden, som er opnået ved kriminalitet, for senere at søge dem udbetalt som gevinster; brug af højrisikobetalingsformidlere; udlandstransaktioner, ofte kombineret med VPN; misbrug af markedsføringskanaler, som markedsfører en spiludbyder; og bonusordninger. Kombineret med den generelle hastighed og anonymitet på onlineplatforme kan ovenstående ifølge brancheorganisationen medføre, at onlinespil bruges til at placere, sløre og integrere ulovlige midler.

Volumen/transaktionsstørrelse
Hvidvasksekretariatet vurderer, at den gennemsnitlige transaktionsstørrelse er moderat, mens den samlede volumen af transaktioner er høj. Kunden kan spille ved og fordele midler mellem flere spiludbydere, hvilket gør det vanskeligere at opdage et mistænkeligt spilmønster.

Der kan også overføres ulovlige midler til en spilkonto. Kunden kan spille for et mindre beløb og efterfølgende få udbetalt indestående til kundens bankkonto, hvilket gør det muligt at få ulovlige midler til at ligne gevinst for spil. Herved bliver en spilkonto en transaktionskonto for ulovligt udbytte.

Spillemyndigheden vurderer i overensstemmelse med EU-Kommissionen (Europa-Kommissionen 2022: 230), at risikoen for, at sektoren anvendes til hvidvask, primært er knyttet til karakteren af online transaktioner snarere end de specifikke online-spilprodukter. Alligevel kan enkelte spilprodukter indeholde yderligere risici. For eksempel giver peer to peer-poker kunderne mulighed for at chipdumpe mellem to spilkonti. Det kan føre til omgåelse af det lovbestemte krav om, at midler ikke må overføres mellem to spilkonti.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Udbetaling af kundernes indestående midler fra spilkontoen sker i udgangspunktet til kundernes NemKonto, en selvvalgt bankkonto eller e-wallet. Gevinsterne udbetales i de fleste tilfælde af spiludbyderen til kundens NemKonto. Hvis spiludbyderen tillader det, kan kundens midler udbetales til en selvvalgt bankkonto eller til en e-wallet. Herved kan penge føres på tværs af landegrænser.

Onlinespil er let tilgængelige og kræver hverken planlægning, viden eller ekspertise. Per december 2025 er der 41 spiludbydere med tilladelse til at udbyde onlinespil i Danmark, heraf 14 hjemhørende i Danmark, 22 hjemhørende i et andet EU/EØS-land og 5, som ikke er etableret i et EU/EØS-land. Således er 27 spiludbydere etableret uden for Danmark, hvilket kan være forbundet med øget risiko for hvidvask.

For eksempel kan de udenlandske spiludbydere undlade at underrette Hvidvasksekretariatet, da de fejlagtigt finder det tilstrækkeligt at underrette hjemlandets finansielle efterretningsenhed. Derudover er der risiko for, at de udenlandske virksomheder kan være placeret i lande med svagere hvidvaskforståelse og -værn end i Danmark.

Se kapitel 5 *Metoder til hvidvask* for hvidvask via spil i udlandet, som ikke er underlagt dansk lovgivning, herunder hvidvaskloven.

Omkostninger
Onlinespil kan være en relativt billig metode til hvidvask, da kunden kan spille på lave odds, hvorved risikoen for at tabe penge er begrænset. Kunden kan ligeledes spille på alle tænkelige udfald af et væddemål, hvorved risikoen for tab kan elimineres. Omkostningerne forbundet med, at kriminelle anvender onlinespil til hvidvask, er relativt lave. Gennemspil er ikke en forudsætning for, at kunden kan få udbetalt midler fra spilkontoen. Den kriminelle vil kunne gennemspille sit ulovlige udbytte for at forsøge at omgå spiludbyderens alarmer i relation til ind- og udbetalinger af midler, og ved at gennemspille midler på spilkontoen via spilprodukter med høj tilbagebetalingsprocent kan kunden også minimere risikoen for tab. Når kundens midler er gennemspillet, har kunden mulighed for at få midlerne udbetalt til sin bankkonto.

Anonymitet
Alle kunder skal registreres i forbindelse med oprettelse af spilkonto. Kundernes identitet indhentes og bekræftes ved opkobling til CPR og brug af MitID eller anden fornøden dokumentation. Når kunderne er registeret, får de stillet en spilkonto til rådighed. På den måde sikrer spiludbyderen sig, at kunden er den person, vedkommende udgiver sig for at være. Kunden skal anvende MitID eller anden to-faktor-godkendelse ved ind- og udbetalinger til og fra spilkontoen og ved ændring af betalingsmetode.

På trods af at spiludbyderen skal sikre sig, at kunden er den person, kunden udgiver sig for at være, har vedkommende mulighed for at forblive anonym ved at benytte en andens spilkort. Risikoen er større online end hos de landbaserede spiludbydere, da distancekunder øger risikoen for lånte eller falske identiteter, ligesom det også er lettere at benytte muldyr og stråmandskonti. Den hastige udvikling i kunstig intelligens øger sårbarheden på tværs af brancher, herunder spiludbydere, da det bliver lettere at forfalske sin identitet og omgå identitetskontrol, særligt ved svindel med digitale identiteter og deepfakes.

Mitigerende foranstaltninger

Hvidvasksekretariatet vurderer, at hvidvask via online spil har en betydelig iboende risiko. Det skyldes, at det er simpelt at kanalisere ulovligt udbytte ind i systemet via spilkonto, forudbetalte kort og e-wallets, hvilket giver begrænset indsigt i transaktionskæderne.

Hvis midlerne efterfølgende udbetales, vil de fremstå som lovlige gevinster. Samtidig øger distancekunder og falske identiteter risikoen for anonymitet og misbrug. Spillemyndigheden oplyser, at udbydere af onlinespil generelt har implementeret mitigerende foranstaltninger, som i høj grad begrænser den iboende risiko for, at spiludbyderne bruges til hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem onlinespil er **moderat.**

SAMLET RISIKOVURDERING

Indførslen af spilkortet har afgørende betydning på udbuddet af landbaserede væddemål i Danmark. Spilkortet medfører, at kunderne ikke længere er anonyme og begrænser risici forbundet hermed. Spilkortet medfører samtidig en række andre sårbarheder, men udbyderne af landbaserede væddemål har i et moderat omfang implementeret effektive mitigerende foranstaltninger, hvilket begrænser risikoen for at, spiludbyderne benyttes til hvidvask. Hvidvasksekretariatet vurderer, at landbaserede væddemål udgør en betydelig iboende risiko og en moderat residual risiko.

De landbaserede kasinoer har i højere grad end de andre spilområder kundetyper forbundet med øget risiko. Køb og indløsning af spillemærker og vouchere hos kasinoerne indebærer en række sårbarheder, som har afgørende betydning for hvidvaskrisikoen på de landbaserede kasinoer. De landbaserede kasinoer har i et moderat omfang implementeret effektive mitigerende foranstaltninger, hvilket begrænser risikoen for at, spiludbyderne bruges til hvidvask.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at landbaserede kasinoer udgør en betydelig iboende risiko og en moderat residual risiko for hvidvask.

Onlinespil kan anvendes til hvidvask, fordi ulovligt udbytte let kan kanaliseres ind på en spilkonto via betalingskort, forudbetalte kort og e-wallets, hvilket giver begrænset indsigt i transaktionskæderne. Når midlerne først er indsat, kan de udbetales igen og ligne lovlige gevinster. Samtidig øger distancekunder, falske identiteter og teknologiske muligheder risikoen for anonymitet og misbrug. Udbyderne af onlinespil har i høj grad implementeret effektive mitigerende foranstaltninger, som begrænser risikoen for at, spiludbyderne anvendes til hvidvask. Hvidvasksekretariatet vurderer på den baggrund, at onlinespil udgør en betydelig iboende risiko og en moderat residual risiko.

Samlet vurderer Hvidvasksekretariatet, at den iboende risiko for, at landbaserede væddemål, landbaserede kasinoer og onlinespil bruges til hvidvask, er betydelig. På baggrund af en effektivitetsvurdering af de forskellige spilområders mitigerende foranstaltninger vurderer Hvidvasksekretariatet den residuale risiko til at være moderat.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem spiludbydere er **moderat.**

6.14 HANDEL, FORMIDLING AF HANDEL SAMT OPBEVARING AF KUNST



Gallerier, auktionshuse, kunsthandlere og lignende virksomheder med flere er omfattet af hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 21. Bestemmelsen omfatter virksomheder og personer, der erhvervsmæssigt opbevarer, handler med eller formidler handel med kunstværker, herunder gallerier og auktionshuse, hvor værdien af transaktionen eller af en række indbyrdes forbundne transaktioner udgør 50.000 kroner eller derover. Det gælder både ved opbevaring, handel med og formidling af handel med kunstgenstande.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem kunstbranchen er moderat.

Kunstbranchen har en række sårbarheder over for hvidvask, herunder den subjektive værdiansættelse, som kan gøre det svært at vurdere, om en given pris stemmer overens med kunstværkets faktiske værdi, eller om handlen gennemføres for at overføre penge mellem sælger og køber. Erhvervsstyrelsen oplyser, at de forpligtede enheder i branchen ikke har tilstrækkelige risikovurderinger og procedurer, hvorfor virksomhedernes værn mod hvidvask kan være utilstrækkelige.

Dertil kommer en kultur med en høj grad af diskretion, hvilket udgør en selvstændig risiko.

Hvidvasksekretariatet kender ikke til, hvor meget de forpligtede personer og virksomheder omsætter for vedrørende værker, der sælges for 50.000 kroner eller mere, men Hvidvasksekretariatet antager med forbehold, at omsætningen er begrænset sammenlignet med andre forpligtede brancher.

Figur 44 Forpligtede enheder i kunstbranchen og underretninger derfra

Erhvervsstyrelsen vurderer, at		Branchen sendte
ca. **1.300** virksomheder er omfattet af styrelsens tilsyn.[1]	**20** forpligtede enheder er oprettet i GoAML	**3** underretninger fra 2022 til 2025

Grundet det lave antal underretninger er den totale transaktionssum, gennemsnit, median og lignende ikke beregnet for branchen

1. Hvorvidt virksomhederne er forpligtede efter hvidvaskloven, afhænger af værdien af det enkelte salg, hvorfor der ikke eksisterer et endeligt antal forpligtede enheder.

På det danske kunstmarked er der mange udenlandske kunder, hvilket øger risikoen for, at ulovlige midler fra udlandet hvidvaskes i den danske kunstbranche.

Gallerier og auktionshuse

Gallerier formidler typisk førstegangssalg af kunstværker, mens auktionshusene ofte videresælger værker. Prisniveauet kan variere kraftigt med værkets kvalitet og kunstnerens anerkendelse.

Kunstmarkedet online

Flere kunsthandlere har øget tilstedeværelsen online, og salg mellem private via sociale medier er ikke omfattet af hvidvaskloven, ligesom platformene ikke er forpligtede til at identificere køber og sælger. Det medfører en sårbarhed over for hvidvask via handel med kunst.

FAKTA OM BRANCHEN

En beløbsgrænse på 50.000 kroner afgør, om handlen er omfattet af hvidvaskloven. Ved handel med kunst for under 50.000 kroner er kunstbranchen ikke omfattet af hvidvaskloven, hvorfor handlerne i stedet omfattes af kontantforbuddet. Hvidvasksekretariatet bemærker, at beløbsgrænsen for kontantforbuddet i hvidvaskloven er 15.000 kroner.

Der findes ingen opgørelse over, hvor mange formidlere af kunst, der er omfattet af hvidvaskloven.

For at kunsthandleren er omfattet af hvidvaskloven, og dermed Erhvervsstyrelsens tilsyn, gælder en række kriterier, herunder at kunstgenstanden er omfattet af hvidvasklovens definition af kunst, og at handlerne skal overstige 50.000 kroner. Foretages indbyrdes forbundne transaktioner på 50.000 kroner eller derover, vil det også være omfattet af hvidvaskloven. Erhvervsstyrelsen er opmærksom på potentielt omfattede virksomheder og arbejder løbende på at identificere dem.

Der var per 2026 oprettet 20 virksomheder som kunsthandlere og auktionshuse i GoAML.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK FRA KUNSTBRANCHEN

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet tre underretninger fra virksomheder i kunstbranchen.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK OMHANDLENDE KUNSTBRANCHEN

Fra 2022 til 2025 modtog Hvidvasksekretariatet godt 90 underretninger, hvor mistanken vedrørte virksomheder i branchen for detailhandel med kunst og lignende. De godt 90 underretninger vedrørte 40 forskellige virksomheder, og størstedelen af underretningerne blev sendt fra pengeinstitutterne.



Boks 114

International hvidvask via kunst

USA's finansministerium udgav i 2022 en rapport om hvidvask via kunstbranchen. Her vurderes en række faktorer at gøre handel med kunst sårbar over for hvidvask. Det drejer sig om en mangeårig kultur med diskretion, privatsalg og tredjepartsformidlere så som art advisors, høje værdier på nogle kunstværker og stigende brug af kunst som investering. Kunstværker kan være attraktive for kriminelle, fordi det er muligt at transportere kunstværker og flytte værdi på tværs af landegrænser (Department of the Treasury 2022: 1).

RISIKOVURDERING

Trusler

Kriminelle kan hvidvaske gennem kunst ved at anvende ulovlige midler til køb og salg af kunst eller ved at anvende kunst til at flytte ulovlige midler over landegrænser eller mellem personer. Eksempelvis kan en kriminel aktør sætte et kunstværk til salg på auktion, hvorefter en person i den kriminelles netværk kan byde på kunstværket og købe det for midler erhvervet ved kriminalitet. Den kriminelle modtager enten kontanter eller en bankoverførsel fra auktionsholderen, og midlerne ligner nu legale midler fra salg af et kunstværk. Køberen kan herefter sælge værket videre, hvorved de midler, vedkommende anvendte til betaling, er hvidvasket.

Opgørelsen af værdien af den ulovlige handel med kunst vanskeliggøres af diskretionen i kunstbranchen.

Hvidvasksekretariatet er ikke bekendt med hverken underretninger eller efterretninger, som giver indtryk af omfanget af hvidvask gennem kunstbranchen i Danmark. I et svar til Hvidvasksekretariatet skriver brancheorganisationen Danske Gallerier, at de ikke kender til, at branchen er forsøgt udnyttet til hvidvask. Det bemærkes, at Danske Gallerier er en mindre brancheorganisation med 59 medlemsvirksomheder.

I takt med at opmærksomheden på hvidvask skærpes i andre brancher, kan kriminelle vælge at søge mod kunstbranchen. Her vurderer Danske Gallerier, at det er vanskeligt at hvidvaske gennem kunstbranchen, da der er stort fokus på hvidvask og aktørerne i branchen er mere bevidste om eventuelle hvidvaskrisici. Erhvervsstyrelsen oplyser dog efter tilsyn med branchen, at flere forpligtede enheder ikke har tilstrækkelige risikovurderinger til at beskrive de specifikke risici, og at flere forpligtede enheder ikke har tilstrækkelige forretningsgange til håndtering af undersøgelses- og underretningspligten. Det medfører en risiko for, at virksomhederne ikke har et tilstrækkeligt værn til at håndtere konkrete risici.

Endelig bemærkes det, at branchen har en stor andel af udenlandske kunder, hvorfor kriminelle fra udlandet må antages at have adgang til det danske kunstmarked.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Hvidvasksekretariatet vurderer, at kunstbranchen er moderat tilgængelig, da kriminelle med lidt eller ingen planlægning kan købe og sælge kunstværker eller få bistand af en tredjepart. Brugen af en tredjepart såsom formidlere, agenter og art advisors er anvendt praksis i kunstbranchen. Hvidvask gennem kunst sker i nogle tilfælde som en langsigtet investering og til placering af ulovlige midler, hvilket i de tilfælde kræver, at den kriminelle kender kunstmarkedet eller vejledes af andre.

Volumen/transaktionsstørrelse
Enkelte kunstgenstande kan handles til høje priser, og transaktionsstørrelsen kan her være betydelig. Salgsprisen på et kunstværk afhænger af en række faktorer, såsom kvaliteten af kunstværket og værkets økonomiske og kunstneriske historie. Hvidvasksekretariatet vurderer, at auktionshuse oftest handler kunst for beskedne beløb i forhold til produkter i andre forpligtede brancher. Erhvervsstyrelsen har foretaget beregninger på baggrund af 2.500 salg i forskellige gallerier, der viser en gennemsnitlig transaktionsværdi på cirka 155.000 kroner. I beregningerne indgår auktionshuse ikke. Auktionshuse vil forventeligt have en større transaktionsværdi og -volumen, men gallerier udgør den største andel af virksomheder i branchen.

For andre end fagfolk er det vanskeligt at værdiansætte kunstværker, hvorfor kunst kan anvendes til at overføre værdier ved over- og underprisning. Kunst kan også benyttes til at opbevare store værdier uden for den finansielle sektor.

Når værker sælges første gang, kan det være vanskeligere at værdisætte end ved etablerede kunstværker. Nyere værker kan i nogle tilfælde være velegnet til overførsel af værdier mellem to parter. Det er sværere med anerkendte værker, hvor kunstmarkedet vil kunne vurdere, om værket er nogenlunde korrekt vurderet.

Videresalg af kunst af etablerede kunstnere er velegnet til at skjule værdier, fordi værdiansættelserne ofte er højere ved videresalg, hvilket giver en større volumen. Den subjektive værdiansættelse gør dog, at kriminelle kan fastsætte priserne højere eller lavere.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Generelt er kunstbranchen kendetegnet ved et frit og internationalt marked med grænseoverskridende aktivitet, omfattet af anonymitet og differentieret prissætning. Ligeledes har danske auktionshuse og gallerier mange udenlandske kunder.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at muligheden for at flytte midler på tværs af landegrænser gennem kunst er betydelig.

Omkostninger
Omkostningerne ved hvidvask gennem kunst varierer, men kan være betydelige i forhold til betaling af salær til kunsthandlere, betaling til tredjepart for at formidle købet og i nogle tilfælde betaling for opbevaring af kunstværket. Omkostninger ved køb/salg hos gallerier er forskellige, men udgør oftest en andel af salget. Endvidere kan salæret variere alt efter kunstner. Dette gælder ligeledes for auktionshuse.

Anonymitet
Dem der handler, formidler og opbevarer kunst til mere end 50.000 kroner per værk har pligt til at gennemføre kundekendskabsprocedurer på den reelle ejer af kunstværket (Erhvervsstyrelsen 2025: 10).

I kunstbranchen er der mulighed for at anvende tredjepartsformidlere, hvilket udgør en sårbarhed, da det vanskeliggør processen med at identificere den reelle ejer.

Hvis tredjepartformidlere køber på vegne af et udenlandsk selskab, hvor det er vanskeligt at identificere ejerne, stiger risikoen for hvidvask. Tredjepartsformidlerne kan efterfølgende sælge kunstværkerne til kriminelle mod et gebyr.

I nogle tilfælde såsom ved dyre malerier og særlige samlerobjekter, tilbyder auktionshuse "private sales", hvor auktionshuset holder oplysninger om salg, pris og identitet hemmelige. Hvidvasksekretariatet vurderer, at ydelsen er sårbar, da markedsgennemsigtigheden fjernes og prisfastsættelsen ikke offentliggøres, hvilket øger risikoen for hvidvask gennem over- eller underfakturering af salgsobjektet.

Den stigende onlinehandel med kunst giver anledning til yderligere sårbarheder, når kunstig intelligens giver de kriminelle bedre muligheder for at forblive anonyme.

Mitigerende foranstaltninger

Tilsyn med branchen viser, at flere forpligtede enheder ikke har tilstrækkelige risikovurderinger til at beskrive de særlige risici, den enkelte virksomhed er eksponeret for, og at flere forpligtede enheder heller ikke har tilstrækkelige forretningsgange til at håndtere undersøgelses- og underretningspligten, oplyser Erhvervsstyrelsen. Yderligere oplyser Erhvervsstyrelsen, at der kan være en risiko for, at virksomhederne ikke har et tilstrækkeligt værn til at håndtere konkrete risici.

Hvidvasksekretariatet konstaterer, at der kun er modtaget tre underretninger fra forpligtede enheder i branchen fra 2022 til 2025. Baseret på Erhvervsstyrelsens erfaringer kan det beskedne antal underretninger skyldes, at mistænkelige forhold ikke opdages og behandles grundet utilstrækkelig viden om potentielle risici.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem kunstbranchen er **moderat.**

6.15 UDBYDERE AF KRYPTO-AKTIVTJENESTER



Hvidvasklovens § 1, stk. 1, nr. 22 omfatter virksomheder, der leverer services indenfor markedet for kryptoaktiver. FATF kalder virksomhederne virtual asset service providere (VASP), og EU kalder virksomhederne *crypto asset service providere* (CASP). På dansk kaldes de udbydere af kryptoaktivtjenester eller blot CASP'er.

CASP'er er en samlebetegnelse for:

- udbydere af veksling mellem kryptoaktiver og fiatvaluta,
- udbydere af virtuelle tegnebøger,
- udbydere af veksling mellem en eller flere typer af kryptoaktiver,
- udbydere af overførsel af kryptoaktiver og
- udbydere af finansielle tjenester relateret til en udsteders udbud eller salg af kryptoaktiver.

HOVEDFUND

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem udbydere af kryptoaktivtjenester er betydelig.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet vægt på, at branchen er af meget begrænset størrelse i Danmark, både i EU-regi og i forhold til resten af verden. Branchen består af få virksomheder med simple forretningsmodeller. Samtidig er branchen relativt ny i hvidvaskbekæmpelse og har som følge deraf en begrænset forståelse for hvidvaskrisici. Det øger risikoen for, at de mitigerende tiltag ikke vil være tilstrækkelige og dermed for, at hvidvask ikke forhindres.

Oplysningerne i nærværende vurdering er primært baseret på oplysninger fra Finanstilsynet, underretninger og internationale rapporter.

Forskellige risici knytter sig til henholdsvis kryptoaktiver og til CASP'er.

Hvidvasksekretariatet er af den opfattelse, at kryptoaktiver har nogle egenskaber, som gør dem velegnede til hvidvask, hvilket indebærer en betydelig risiko. Her er den danske CASP-branche eksponeret for produkternes risici.

Figur 45 Forpligtede enheder blandt udbydere af kryptoaktivtjenester og underretninger derfra

Per september 2026 havde

7

udbydere af kryptoaktivtjenester opnået tilladelse efter EU's nye regulering på området for kryptoaktiver, MiCA (Markets in Crypto Assets)

Alle

7

danske CASP'er har oprettet sig i GoAML, dog er ikke alle oprettet som CASP

Hvidvasksekretariatet har udfundet

730

underretninger, som blev sendt af de virksomheder, der var registreret i GoAML som udbyder af kryptoaktivtjenester fra 2022 til 2025

Et fåtal af de forpligtede enheder sendte hovedparten af underretningerne. Foreløbige tal for underretninger for 2026 viser, at det stadig gælder

Samtidig er der i Danmark tale om en relativt lille branche set i forhold til dens aktiviteter og forretningsomfang. Branchen har hidtil haft en "umoden" risikoforståelse og lavt niveau af regelefterlevelse. Det er Finanstilsynets og Hvidvasksekretariatets opfattelse, at dette fortsat gælder de syv virksomheder, der opnåede tilladelse.

I vurderingen lægger Hvidvasksekretariatet også vægt på, at kriminelle inden for flere kriminalitetsområder anvender kryptoaktiver, og at Europol vurderer, at hvidvask er den primære kriminalitetsform, der associeres med kryptoaktiver. Hvidvasksekretariatet henviser til kapitel 3 *Trusler* og kapitel 5 *Metoder til hvidvask*. Ovenstående gør samlet set, at Hvidvasksekretariatet vurderer, at der er en betydelig hvidvaskrisiko forbundet med danske CASP'er.

FAKTA OM BRANCHEN

Efter at udbydere af kryptoaktivtjenester har skulle søge om tilladelse til at udbyde deres tjenester, er antallet af virksomheder reduceret betragteligt. Seks af de syv virksomheder, der opnåede tilladelse efter MiCA, udbyder køb og salg, enten i form af veksling eller ved udførsel af ordrer på for eksempel markedspladser i udlandet. En enkelt virksomhed tilbyder *staking*, hvilket er at "låse" sine aktiver i en given periode mod en fortjeneste i form af eksempelvis en procentsats.

Under visse betingelser må fondsmæglerselskaber, e-pengeinstitutter, markedsoperatører, værdipapircentraler, visse alternative investeringsfonde og pengeinstitutter udbyde kryptoaktivtjenester uden en MiCA-tilladelse, men de skal dog give Finanstilsynet besked. Ifølge Finanstilsynet er der flere, der benytter denne mulighed.

Boks 115

Markets in Crypto Assets-forordningen

Forordningen Markets in Crypto Assets trådte i kraft den 30. december 2024. MiCA deler kryptoaktiver op i tre hovedkategorier. Den første kaldes e-pengetokens (EMT), som typisk er stablecoins, der afspejler værdien af én enkelt valuta, som for eksempel euro eller amerikanske dollars. Den anden gruppe er aktivbaserede tokens (ART), der er bundet op på en kombination af aktiver såsom valutaer, råvarer eller andre værdier, og de har mere komplekse risikoprofiler. Den sidste og bredeste kategori dækker de resterende kryptoaktiver såsom Bitcoin og Ether, som ikke er bundet til et underliggende aktiv.

Unikke digitale aktiver, som for eksempel *non-fungible tokens*, NFT, er ikke omfattet, medmindre de i praksis fungerer som et betalingsmiddel eller investeringsobjekt. Rentetilskrivning på stablecoins er forbudt, da det ellers ville gøre dem til en form for investeringsprodukt og blande dem med klassiske finansielle ydelser. Samtidig må kryptoaktører ikke tilbyde tokens, der er designet til at skjule identiteten af brugeren fuldstændigt. Disse tokens vil derfor ikke kunne handles lovligt på EU-godkendte platforme.

MiCA finder ikke anvendelse på udstedelser af kryptoaktiver og udbud af kryptoaktivtjenester, hvis aktiviteterne leveres fuldstændig decentralt. Det vil sige, hvis udbuddet kan karakteriseres som teknisk og ledelsesmæssigt decentralt.

Endelig er der områder, som MiCA ikke har dækket fuldt endnu, men som forventes at blive behandlet i fremtiden. Det gælder blandt andet NFT'er, decentrale finansielle tjenester (DeFi), staking og låneplatforme, samt hvordan decentraliserede organisationer (DAOs) skal behandles juridisk.

Ifølge Finanstilsynet har CASP'erne i Danmark nogle relativt simple forretningsmodeller i forhold til deres internationale pendanter, og branchen er med de syv virksomheder af meget begrænset størrelse i forhold til i udlandet.

Finanstilsynet har på nuværende tidspunkt en begrænset mængde data fra branchen. Før MiCA-tilladelserne reducerede antallet af virksomheder i branchen var det kun et fåtal af de daværende udbydere, der indberettede den lovpligtige data til Finanstilsynet, og denne var af varierende kvalitet. Dataen er derfor ikke et fyldestgørende grundlag at vurdere CASP'erne ud fra.

Såfremt de nuværende syv forpligtede enheder fremover indberetter de lovpligtige oplysninger til Finanstilsynet, vil Finanstilsynet få mere omfattende indblik indblik i branchens kunde- og produktsammensætning og i dens eksponering mod udlandet samt i hvor høj grad, de servicerer politisk eksponerede personer og andre højrisikokunder.

Regulering af CASP'er i Danmark

Før MiCA-forordningen trådte i kraft, skulle udbydere af kryptoaktivtjenester ikke søge tilladelse, men alene registreres hos Finanstilsynet. De nye tilladelseskrav betyder, at virksomheder, der ønsker at udstede kryptoaktiver eller tilbyde tjenester relateret til dem, skal leve op til forordningens krav for at opnå en særlig tilladelse fra de nationale tilsynsmyndigheder. I Danmark er det Finanstilsynets opgave.

Virksomhederne er efter MiCA underlagt krav om solid forretningsførelse, god ledelse og klare forpligtelser over for forbrugere. De danske udbydere, der frem til ansøgningsfristen allerede havde registreret sig hos Finanstilsynet og udbød en eller flere af de omfattede aktiviteter, havde en solnedgangsordning, som betød, at de kunne fortsætte med at udbyde deres aktiviteter, indtil Finanstilsynet var færdig med at behandle ansøgningerne.

I forbindelse med overgangsperioden for MiCA-ansøgningerne har Finanstilsynet anlagt en kortere overgangsperiode end de øvrige EU-lande samt stillet krav om, at virksomhederne skal have hjemsted i Danmark eller at deres beslutningskompetence skal være i Danmark.

Visse EU-lande har så vidt Hvidvasksekretariatet er oplyst haft en målsætning om at tiltrække udbydere af kryptoaktivtjenester, hvilket kan betyde, at landene tiltrækker sig en større andel af hvidvaskrisikoen. Det er endnu for tidligt at vurdere, om antagelsen er korrekt.

Erfaringer fra Finanstilsynets tilsyn, herunder fra inspektioner

Sektoren er forholdsvis ny og under udvikling, hvorfor erfaringerne vedrører de virksomheder, der var forpligtede enheder før MiCA-tilladelserne blev givet. De syv, der har opnået tilladelse, udbød deres tjenester i Danmark, før MiCA trådte i kraft.

Erfaringerne fra tilsynsaktiviteterne viste en manglende forståelse for, hvad det indebærer at være en reguleret virksomhed, og der var store forskelle i erfaring og modenhed blandt aktørerne.

Generelt var der i sektoren en utilstrækkelig forståelse for hvidvask og for, hvordan virksomhederne kan håndtere de risici, der er forbundet med deres forretningsmodel. Det gjaldt blandt andet risikofaktorer relateret til virksomhedens kunder, produkter, tjenesteydelser, transaktioner, leveringskanaler samt de lande eller geografiske områder, hvor virksomheden opererede.

Finanstilsynet oplyser, at den nye population af forpligtede enheder generelt heller ikke har en moden risikoforståelse endnu. De har eksempelvis ikke samme erfaring med at imødegå hvidvaskrisici som de finansielle brancher, der i årevis har været omfattet af hvidvaskreglerne.

Udfordringerne er ikke unikke for Danmark. Tilsvarende problemer erfares i andre europæiske lande, hvor tilsynsmyndighederne har konstateret manglende eller forkert risikoklassificering af kundeforhold og enkeltstående transaktioner, utilstrækkelig kundekendskabsprocedurer samt manglende underretninger til de finansielle efterretningsenheder. Det blev omtalt på en international konference om kryptoaktiver og CASP'er for finansielle efterretningsenheder og tilsynsmyndigheder i regi af Egmont.

En del af området for kryptoaktiver er som nævnt i boks 115 om MiCA-forordningen ikke omfattet af EU's regler på området og dermed heller ikke af den danske hvidvasklov. For eksempel er peer-to-peer-transaktioner (P2P) uden om en tjenesteudbyder og andre former for decentral finans ikke omfattet af disse regler. Hvis kryptoaktivtjenester leveres fuldt ud decentralt, det vil sige uden en formidler/mellemled, er de ikke omfattet af reguleringen.

International af natur

CASP'er er i højere grad end andre forpligtede brancher internationalt eksponeret, hvorfor danske CASP-kunder både kan være udlændinge og danskere. På samme måde behøver danskere, der investerer i kryptoaktiver, ikke benytte en dansk CASP til deres transaktioner. Ud over de syv danske CASP'er er der 129 udenlandske udbydere af kryptoaktivtjenester i Finanstilsynets register, der kan operere i Danmark, fordi de har tilladelse i et andet EU/EØS-land. Hertil kommer multinationale udbydere, der ikke direkte markedsfører sig mod danske kunder, men som danske personer og virksomheder kan være kunder hos, fordi tjenesterne er let tilgængelige. Hverken de europæiske CASP'er eller de mange multinationale udbydere er under dansk tilsyn.

Ikke længere en isoleret kryptoverden

Integrationen mellem kryptoaktiver, betalingstjenesteudbydere og andre dele af den finansielle sektor bliver mere og mere udbredt. Eksempelvis tilbyder flere udenlandske multinationale udbydere betalingskort til deres kunder, hvilket gør det lettere tilgængeligt at anvende kryptovaluta på samme måde som fiatpenge.

Hvidvasksekretariatet erfarer, at også online gambling og kryptoaktiver "smelter sammen". Flere udenlandske spiludbydere accepterer også indskud og udbetalinger til krypto-wallets, hvilket ligeledes fremgår af afsnittet om hvidvask via kryptoaktiver i kapitel 5 *Metoder til hvidvask* og i afsnittet om spiludbydere i dette kapitel.

At det er blevet nemmere at anvende kryptoaktiver for dem, der ejer dem, betyder ikke, at det er usynligt. Det kan stadig være forskelligt, hvad udbydere af kryptoaktivtjenester og blockchainanalysevirksomheder kan se, versus hvad traditionelle finansielle virksomheder kan se.

Typisk kan udbydere af kryptoaktivtjenester og blockchainanalysevirksomheder identificere transaktioner, der finder sted i blockchains, mens pengeinstitutter og betalingstjenesteudbydere kan se, når der foretages veksling mellem kryptoaktiver og fiat-valuta.

Såfremt virksomhederne er opmærksomme på deres kunders transaktionsadfærd, kan integreringen i fiat-økonomien for den kriminelle indebære en opdagelsesrisiko, særligt hvis der off-rampes via CASP'er.

Så længe der anvendes udenlandske tjenester, som ikke kender kundernes samlede økonomiske forhold, vil det være svært for de udenlandske tjenester at identificere mistænkelig adfærd. Når veksling foregår via P2P, uregulerede eller non-compliant udbydere eller sågar gamblingsider i udlandet, er det meget svært for myndigheder at få indsigt i mistænkelige transaktioner. Dette er ikke fordi, det er umuligt, men fordi der kan være mange led i transaktionerne, og fordi de foretages af flere forskellige forpligtede enheder, der opererer i forskellige systemer.

Den danske finansielle sektor har ifølge Nationalbanken været tilbageholdende i sin tilgang til kryptoaktiver, hvorfor den finansielle sektor og kryptomarkedet er forbundet i meget lav grad (Danmarks Nationalbanken 2023a: 3). Det harmonerer med Hvidvasksekretariatets opfattelse af, at især de danske pengeinstitutter har haft en betydelig skepsis over for kryptoaktiver og ofte underrettet alene ved deres kunders køb og salg af kryptoaktiver. Det billede har ændret sig en smule de senere år, hvor Hvidvasksekretariatet erfarer, at pengeinstitutter oftere underretter ved en konkret mistanke og ikke alene om kunders køb og salg af kryptoaktiver. Finanstilsynet forventer, at denne integration mellem kryptoaktiver og traditionel finans tager til de kommende år.

UNDERRETNINGER OM HVIDVASK VIA KRYPTOAKTIVER

Det er vanskeligt at lave en analyse af branchens underretninger, da det er få virksomheder, som har sendt størstedelen af underretningerne fra 2022 til 2025, og dermed for småt et grundlag for en egentlig analyse. Hvidvasksekretariatet har derfor afstået fra at lave samme type analyse som i de foregående branchevurderinger.

Som alternativ har Hvidvasksekretariatet foretaget en søgning på nøgleord, der relaterer sig til kryptoaktiver, blandt underretningerne i Hvidvasksekretariatets database. De viser, at der fra 2022 til 2024 blev sendt underretninger, hvori kryptorelaterede nøgleord indgik, med transaktioner for cirka 5,5 milliarder kroner.

Det er her vigtigt at understrege, at disse beløb vedrører mistænkelige transaktioner med kryptoaktiver generelt og ikke nødvendigvis transaktioner, der foretoges gennem danske udbydere af kryptoaktivtjenester.

Underretninger om kryptoaktiver i den undersøgte periode kom fra andre end branchen selv. Det var hovedsageligt pengeinstitutterne, der underrettede om deres kunders køb og salg, altså on- og off-ramping, af kryptoaktiver. Af de 5,5 milliarder kroner, der er underrettet om, udgør underretninger fra CASP'er alene cirka 125 millioner kroner. En forklaring herpå kan være, at CASP-branchen i Danmark var af begrænset størrelse og havde relativt få kunder, også inden MiCA-forordningen trådte i kraft.

Ofte drejede underretningerne fra pengeinstitutterne sig om muldyraktivitet eller kunder, der ikke kunne redegøre for, hvorfor de fik overført store beløb fra en udbyder af kryptoaktivtjenester. Kunderne forklarede ofte til deres pengeinstitut, at midlerne var fra salg af kryptoaktiver, men enten kunne eller ville ikke dokumentere deres handler eller tidligere beholdninger over for banken.

RISIKOVURDERING

Risici ved kryptoaktiver

Med kryptoaktiver er det muligt at lave næsten øjeblikkelige overførsler på tværs af kloden, og der findes ligeledes måder at forsøge at skjule både identitet og transaktionsspor. Med hurtige og pseudonyme udlandstransaktioner er der desuden en betragtelig risiko for, at kryptoaktiver anvendes til hvidvask. Hvidvasksekretariatet henviser til afsnittet om hvidvask gennem kryptoaktiver i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

Ud over kryptoaktivernes teknologiske egenskaber er det Hvidvasksekretariatets vurdering, at der er flere grunde til, at kryptoaktiver er oplagte til hvidvask. CASP'er generelt er udfordrede på regelefterlevelsen, og myndighederne er begrænsede i forhold til at identificere og imødegå hvidvask gennem kryptoaktiver.

Myndighedernes begrænsede kompetencer og ressourcer er med til at give incitament til at benytte kryptoaktiver til hvidvask, selvom transaktionerne ofte lagres i blockchains og er synlige for alle, der har de rette analyseværktøjer. Dette blev fremhævet af flere eksperter på den førnævnte konference om kryptoaktiver og CASP'er for finansielle efterretningsenheder og tilsynsmyndigheder i Malta i 2025, og det er derfor Hvidvakssekretariatets vurdering, at det ikke er et særskilt problem for Danmark.

Risici ved CASP'er

Finanstilsynet oplyser, at branchen på nuværende tidspunkt er begrænset i størrelse og forretningsomfang sammenlignet med andre lande.

Det er Finanstilsynets og Hvidvasksekretariatets forventning, at risikoen ved de regulerede virksomheder er blevet reduceret efter ikrafttrædelsen af MiCA-forordningen, blandt andet fordi kravene til en CASP-tilladelse er langt mere omfattende end tidligere. Det er dog for tidligt at vurdere i hvilket omfang, branchen formår at imødegå de risici, der er ved kryptoaktiver som fænomen, samt hvor solide kundekendskabsprocedurer og lignende foranstaltninger branchen har.

Den europæiske banktilsynsmyndighed, European Banking Authority (EBA), udgav i juli 2025 sin såkaldte Opinion for hvidvask og terrorfinansiering i den finansielle sektor. Heri fremhæver EBA, at de fortsat anser tjenester vedrørende kryptoaktiver for at tilhøre en højrisikobranche med en to- til tredobling af antallet af udbydere af kryptoaktiver mellem 2022 og 2024. Ifølge EBA mangler mange CASP'er effektive mitigerende foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering, og nogle aktører forsøger endda at undgå at være under tilsyn. (EBA 2025a: 19). Samtidig oplever EBA en risiko for "spillover-effekt" fra de risici, der vedrører kryptoaktiver til kredit-, betalings- og e-pengeinstitutter (EBA 2025a: 11).

Trusler

Kryptoaktiver kan både benyttes i forbindelse med førkriminalitet og som led i hvidvaskprocessen. Hvidvasksekretariatet har eksempelvis set underretninger med mistanke om køb af online overgrebsmateriale mod mindreårige og køb af fiktive fakturaer hos fakturafabrikker, hvor betalingen i begge tilfælde skete med kryptoaktiver. Hvidvasksekretariatet har også efterretninger om, at kontanter veksles til kryptoaktiver via uformelle pengesystemer såsom hawala. Underretningerne og efterretningerne viser, at både enkeltpersoner og kriminelle netværk benytter kryptoaktiver.

Selvom der ikke findes estimater for niveauet af de kriminelles brug af kryptoaktiver i Danmark, vurderer Hvidvasksekretariatet, at kryptoaktiver stadig er en attraktivt løsning for kriminelle, eksempelvis til sløringen af ulovlige midlers oprindelse. Oplysninger fra efterforskninger og om beslaglæggelser og konfiskationer bekræfter, at kriminelle anvender kryptoaktiver.

Som det fremgår af kapitel 5 *Metoder til hvidvask* finder politiet sommetider kryptoaktiver, blandt andet i deres sager om investeringssvindel. Ifølge nogle af de underretninger, Hvidvasksekretariatet har modtaget, blev udbyderne af kryptoaktivtjenester benyttet i forbindelse med blandt andet investeringssvindel. Her mister ofre for investeringssvindel og andre former for it-relateret økonomisk kriminalitet deres penge, som overføres til CASP'er, eventuelt ved hjælp af muldyr, hvorefter de føres videre.

EU-Kommissionen vurderer, at hvidvasktruslen ved kryptoaktiver er meget signifikant (niveau 4/4) og at det ikke kun er cyberkriminelle, men også kriminelle organisationer generelt, der anvender kryptaktiver til hvidvask (EU-Kommissionen 2022: 98).

Ifølge Europol anvendes kryptoaktiver i stigende grad til hvidvask, da de giver mulighed for grænseløse, øjeblikkelige og internationale transaktioner gennem teknologier, der øger anonymiteten.

Mens kontanter fortsat er centrale i hvidvask, har fremkomsten af kryptoaktiver, DeFi-platforme og automatisering drevet af kunstig intelligens ændret hvidvaskmetoderne (Europol 2025: 25).

Ingen ved hvor meget, der hvidvaskes via kryptoaktiver
I relation til hvidvask er buddene på, hvor meget kriminel aktivitet der foregår via kryptoaktiver, meget forskellige. Her stammer en del af estimaterne fra internationale blockchain-analysevirksomheder. Fælles for estimaterne er, at de alene har mulighed for at analysere, hvad der foregår på blockchains og ikke off-chain eller ved on-/off-ramping.

Der er heller intet estimat for, hvor meget der potentielt hvidvaskes via de danske CASP'er. Hvidvasksekretariatets tal viser, at de forpligtede CASP'er fra 2022 til 2024 har underrettet om mistænkelige transaktioner for knap 125 millioner kroner. Det må dog antages, at der er et mørketal.

Sårbarheder

Tilgængelighed
Branchen er umiddelbart tilgængelig, da det ikke kræver større teknisk ekspertise at handle kryptoaktiver via en CASP. Hvidvasksekretariatet vurderer dog, at det kræver et vist niveau af viden at hvidvaske via kryptoaktiver, da det kræver både indsigt, teknisk ekspertise og ikke mindst risikovillighed at sløre sine spor. Internationalt er der eksempler på services, der har til formål at sikre brugernes anonymitet, ligesom der er eksempler på professionelle hvidvaskere, der sælger deres kompetencer inden for kryptoaktiver som kriminalitet-på-bestilling. Nogle af sløringsmetoderne er fremhævet i kapitel 5 *Metoder til hvidvask*.

Volumen/transaktionsstørrelse
Der er umiddelbart ikke begrænsninger for, hvor store transaktioner man kan foretage, med mindre den enkelte CASP har egne regler herfor. Det samlede marked for handlede kryptoaktiver er vokset markant siden sidste risikovurdering, men markedet er stadig meget småt sammenlignet med den traditionelle finansielle sektor.

Potentiale for grænseoverskridende transaktioner
Kryptoaktiver er per natur grænseoverskridende, og blockchainteknologien giver derved mulighed for udlandstransaktioner i stort omfang, som for de fleste blockchains vedkommende kan ske med høj hastighed. Muligheden for at foretage næsten øjeblikkelige overførsler på tværs af lande er attraktiv for kriminelle, der skal have overført værdier til udlandet.

Omkostninger
Ved hver handel eller veksling vil der ofte være et gebyr til den tjeneste, der handles eller veksles igennem. Det kan eksempelvis være to procent af det vekslede beløb, som bliver CASP'ens omsætning. Ønsker man at foretage mange transaktioner for at sløre værdiernes ophav mest muligt, kan gebyrerne samlet set løbe op i anseelige beløb og dermed reducere værdien af det ulovlige udbytte. Hvis man skal have hjælp til at hvidvaske fra en professionel hvidvasker, vil en sådan facilitator ligeledes kræve en vis betaling for sin service. Endvidere er der en risiko for svind i form af kurstab, og der er risiko for, at den kriminelle, der forsøger at hvidvaske, selv bliver bestjålet af andre.

Anonymitet
Selvom transaktioner med kryptoaktiver som udgangspunkt logges i blockchains, kan CASP'er og andre indgå som slørende led i en hvidvaskproces. CASP'er, der veksler mellem fiat- og kryptoaktiver kan benyttes i den del af hvidvaskprocessen, hvor den kriminelle flytter penge fra fiatverdenen til blockchainverdenen eller omvendt. Derimod er CASP'er, som alene veksler mellem forskellige kryptoaktiver, mere oplagte til sløring end til on-/off-ramping.

Så længe den endelige effekt af indførelsen af MiCA i dansk ret ikke er kendt, er det vanskeligt at vurdere, hvor attraktivt Danmark er at hvidvaske gennem sammenlignet med andre lande og hvor meget gennemsigtighed, forordningen vil resultere i. Hvidvasksekretariatet forventer, at den øgede regulering af dele af markedet for kryptoaktiver til en vis grad vil få de kriminelle til at søge mod decentraliserede markeder, særligt uden for EU.

Det er ligeledes vanskeligt at forudse, hvilken effekt kunstig intelligens vil have på kryptoindustrien. Kriminelles brug af kunstig intelligens og syntetiske medier til at generere falske dokumenter samt brug af deepfake-teknologier til at omgå hvidvaskforanstaltninger såsom identitetskontrol er aktuelle for branchen såvel som for andre forpligtede brancher, særligt dem, der ikke møder kunderne fysisk. Samtidig har kryptoindustrien også taget kunstig intelligens i brug og kan bruge det til at spore transaktioner i forbindelse med hvidvask.

Sporbart og alligevel brugbart til hvidvask
Hvor blockchainteknologien på den ene side betyder, at transaktioner kan ses af de offentlige blockchains, indebærer teknologien samtidig pseudonyme transaktioner. Det vil sige, at selvom transaktionerne kan ses, fremgår det ikke, hvem parterne i transaktionerne er. I stedet fremgår wallet-adresser og transaktionsnumre.

Det kan forekomme paradoksalt, at noget der efterlader sig digitale spor, samtidig kan være en attraktiv metode til at sløre transaktioner. Det skyldes primært, at sporene af transaktioner med ulovlige midler i kryptoaktiver stadig kan være vanskelige at følge for forpligtede enheder og myndigheder.

Boks 116

Juridisk arbitrage

Ifølge flere eksperter på den tidligere omtalte konference om kryptoaktiver og CASP'er (Maltas finansielle efterretningsenhed & Egmont i marts 2025) er der stadig væsentlig juridiske smuthuller mellem eksempelvis EU-lande og såkaldte *no/low KYC jurisdictions*. Når der er væsentlige forskelle mellem de regulatoriske rammer på området for kryptoaktiver, er det oplagt at antage, at de kriminelles midler vil flyde derhen, hvor rammerne er mindst snævre, hvor tilsynet er mest begrænset, eller hvor myndighederne mangler ressourcer. At Danmark har krav om, at CASP'er i Danmark skal have beslutningskompetencen i Danmark, eksempelvis i form af ledelsen, ejerskabet, fysisk hjemsted eller lignende, og fordi Danmark havde en kortere overgangsperiode end de øvrige EU-lande i MiCA-ansøgningsprocessen, kan det forsigtigt antages, at det har været vanskeligere at opnå tilladelse i Danmark end i andre EU-lande. Finanstilsynet oplyser, at der blev givet afslag til en række udenlandske ansøgere.

Med FATF's såkaldte *Travel Rule*, som er en forpligtelse for alle udbydere af services vedrørende kryptoaktiver til at indsamle og gøre data tilgængelige om ordregivere og modtagere af overførsler af kryptoaktiver, skal der oplyses om afsender og modtager ved transaktioner med kryptoaktiver. Det kan derfor forsigtigt antages, at sporbarheden vil kunne øges i de kommende år. Dog er der udfordringer ved, at systemerne hos CASP'er og andre, der formidler transaktioner med kryptoaktiver ikke "taler sammen". Udfordringen betegnes manglende *interoperability* og kan blive en udfordring for implementeringen af FATF's Travel Rule.

Den nye hvidvaskforordning fra juli 2027 indeholder et forbud mod udbud og opbevaring af "anonyme kryptoaktivkonti eller konti, der muliggør anonymisering eller øget obfuskering af transaktioner, herunder gennem anonymitetsfremmende mønter" (Europa-Kommissionen 2024: Artikel 160). Dermed forbydes tjenester, der anonymiserer eller slører transaktioner med kryptoaktiver. Det gælder dog ikke midler i selv-hostede wallets, hvor CASP'erne ikke har adgang til de indestående aktiver.

Også her er det for tidligt at vurdere, i hvilken grad reglerne kommer til at begrænse hvidvask i blockchainsfæren og i hvor høj grad risici flytter til de uregulerede områder såsom decentraliseret finans; til jurisdiktioner, hvor reglerne er mere attraktive; eller til aktører, der uden for det regulerede område udbyder ellers tilladelsespligtige aktiviteter uden at have den fornødne tilladelse. Alt dette er fortsat uvist, og der findes stadig metoder til at sløre sine spor for at sikre sig et niveau af anonymitet.

Samtidig er det ifølge Finanstilsynet sandsynligt, at der findes uregistrerede udbydere af kryptoaktivtjenester i Danmark. Det udgør en særskilt høj hvidvaskrisiko, da de i så fald hverken er underlagt tilsyn og heller ikke underretter om mistænkelige transaktioner.

Selvom CASP'erne kan identificere mistænkelige aktiviteter, og selvom de i et vist omfang underretter om kunderne og deres aktiviteter, er myndighederne udfordret på kapacitet, kompetencer og teknologi. Det kan betyde, at kriminelle anvender branchen, hvis de vurderer, at risikoen for at blive opdaget er begrænset. Med nye krav om oplysninger om transaktionsparter, er det dog Hvidvasksekretariatets forventning, at muligheden for at forblive pseudonym i nogen grad forringes i fremtiden.

Som beskrevet i kapitel 5 *Metoder til hvidvask* er der typisk relativt store prisudsving i kryptoaktiver. Det kan være uhensigtsmæssigt for dem, der ønsker at bruge kryptoaktiver til at opbevare værdi og ikke blot til transaktioner eller som investering. Et udbytte fra kriminalitet, der pludselig mister en stor del af sin værdi, udgør en finansiel risiko for de kriminelle. Derfor har stablecoins nogle attraktive egenskaber, da de ikke på samme måde oplever markante kursudsving. I de senere år er der sket et skifte i, hvilke valutaer de kriminelle foretrækker at benytte, over mod stablecoins.

De mest udbredte stablecoins er knyttet til den amerikanske dollar. Med stablecoins får man fordelene ved en stabil kurs og samtidig fordelene ved hurtige, relativt billige og grænseoverskridende transaktioner med valutaer med høj likviditet. Det betyder, at stablecoins kan være det oplagte valg til opbevaring af midler, både lovligt og ulovligt tjente. Med stablecoins får man ikke umiddelbart muligheden for store kursgevinster, men fordelen er, at ens midler heller ikke mister værdi på grund af volatilitet i markedet. For de kriminelle, der skal have hvidvasket penge fra kriminalitet og for de personer, der hjælper med at udføre hvidvaskaktiviteten med kryptoaktiver, er det således essentielt, at de midler, man er blevet betroet at hvidvaske, ikke pludseligt er blevet meget mindre værd.

Inden for det seneste års tid er Hvidvasksekretariatet blevet bekendt med, at visse udbydere af stablecoins benytter den mulighed, at de kan destruere og genudstede (*burn and remint*) disse tokens, hvis de er blevet stjålet. Det betyder, at hvis en person eller virksomhed har fået stjålet sine stablecoins, kan udstederen så at sige annullere aktiverne hos gerningspersonen og genudstede nye til den, som de er blevet stjålet fra. Dette kan i nogen grad reducere incitamentet for kriminelle til at benytte visse stablecoins til ulovlige formål.

Der findes konkrete muligheder for at øge anonymiteten i transaktionerne og sløre midlernes ophav, eksempelvis via mixers, privacy wallets, chain-hopping og andre anonymiseringsfremmende typologier. DeFi-transaktioner, der sker direkte mellem brugerne, udgør en særskilt risiko for hvidvask, da DeFi ikke er omfattet af hvidvaskreglerne. Dette vedrører dog ikke umiddelbart den danske CASP-branche direkte. De forskellige sløringsmuligheder samt stablecoins er beskrevet i kapitel 5 *Metoder til hvidvask.*

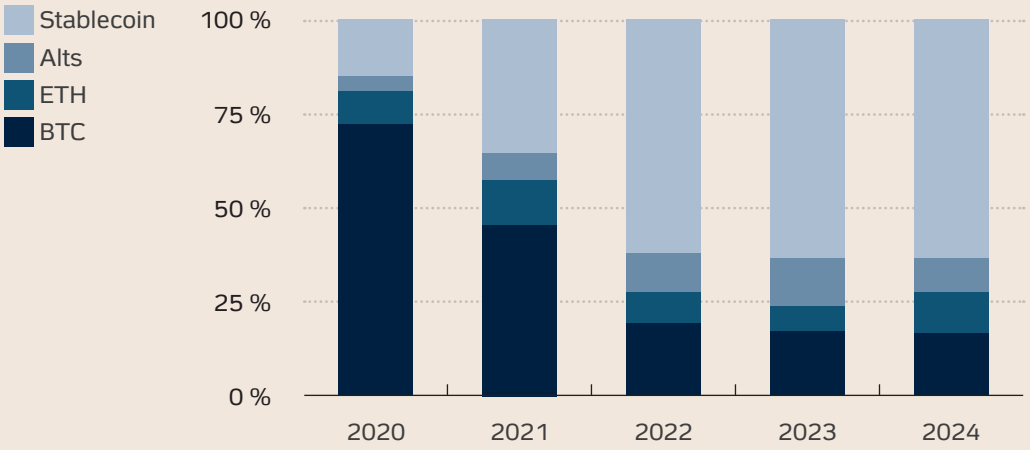
Boks 117

Kriminelle bytter bitcoin ud med stablecoins

Tidligere var Bitcoin (BTC) foretrukket af kriminelle, blandt andet grundet den store likviditet i markedet, men nu har stablecoins indtaget rollen som den mest anvendte type virtuel valuta til ulovlige transaktioner. Det skriver blandt andre blockchain-analysevirksomheden Chainalysis, der vurderer, at stablecoins udgjorde 63 procent af alle illegitime transaktioner i 2024 (Chainalysis 2025: 8).

UNODC skrev i en rapport, at det især er Tether, USDT, der er de kriminelles favorit i Øst- og Sydøstasien (UNODC 2024c) og mediet AML Intelligence skrev i en artikel, at Tether er "hvidvaskeres drømmevaluta" (AML Intelligence 2025). Ifølge Chainalysis bliver stablecoins særligt anvendt i forbindelse med "online scams" samt af sanktionerede entiteter og jurisdiktioner. Med stablecoins undgås større kursudsving, da de følger kurserne på et eller flere underliggende aktiver, hvormed kursen på stablecoins er stabil.

On-chain crime by asset 2020-2024



Kilde: Chainalysis 2025: 8

Mitigerende tiltag

Branchen i Danmark er nyreguleret, hvilket har den konsekvens, at der ikke er tilstrækkeligt fokus på hvidvaskbekæmpelse og anden compliance. Generelt har virksomhederne problemer med at etablere en tilstrækkelig governance, der kan understøtte risikostyringen, oplyser Finanstilsynet.

De forpligtede enheder, der udbyder kryptoaktivtjenester har ikke, som andre forpligtede enheder, lang træning i kriminalitetsbekæmpelse, og er derfor heller ikke nær så modne i deres grundlæggende risikoforståelse på hvidvaskområdet. Samtidig sender branchen som helhed relativt få underretninger.

Hvidvasksekretariatet vurderer, at den residuale risiko for hvidvask gennem udbydere af kryptoaktivtjenester er **betydelig.**

CROWDFUNDING-PLATFORME

6.A

Med EU's hvidvaskforordning omfattes crowdfundingbranchen af hvidvaskreglerne fra 2027.

Finanstilsynet bliver tilsynsmyndighed.

Crowdfundingtjenesteudbydere og crowdfundingformidlere er fra juli 2027 forpligtet til at implementere omfattende foranstaltninger for at forhindre hvidvask af penge og finansiering af terrorisme. Det inkluderer krav om kundekendskabsprocedurer for projektejere, transaktionsovervågning og rapportering af mistænkelige aktiviteter.

Der kommer et krav om tilladelse for at udbyde investeringsbaseret eller lånebaseret crowdfunding. Ifølge Finanstilsynets virksomhedsregister har to crowdfundingtjenesteudbydere per juli 2026 tilladelse.

Hvordan hvidvaskreglerne implementeres er ikke afklaret.

I alle EU-lande, herunder Danmark, vil hvidvaskreglerne omfatte fire typer af crowdfunding; donationsbaseret crowdfunding, lånebaseret crowdfunding, aktiebaseret crowdfunding og belønningsbaseret crowdfunding, når de udbydes af crowdfundingtjenesteudbydere eller crowdfundingformidlere.

Sårbarheder i crowdfundingbranchen

Voksende efterspørgsel på alternativer til traditionelle finansieringsformer har gjort crowdfunding populært.

Crowdfunding kan benyttes til at finansiere en række forskellige formål: at starte virksomhed, produktudvikle, velgørenhed og kreativt arbejde. Det er en metode, hvor en bredere kreds af personer eller virksomheder finansierer en aktivitet, typisk gennem en onlineplatform.

Crowdfunding er en voksende branche med et betydeligt internationalt marked. Sammenlignet med det traditionelle danske lånemarked er crowdfunding dog fortsat et beskedent marked, oplyser Finanstilsynet.

Underretninger om crowdfunding

I underretninger fra 2022 til 2024 identificerede Hvidvasksekretariatet godt 20 underretninger, hvor ordet crowdfunding nævnes i mistankegrundlaget.

Underretningerne kom fra banker, som underrettede om primært privates, men også virksomheders, uigennemskuelige transaktionsstrømme relateret til crowdfunding, herunder bankkunders manglende dokumentation for et crowdfundingprojekt eller formålet hermed. Mange underretninger omhandlede manglende dokumentation for indberetning af skat.

Selvom offentlig information er begrænset i sager relateret til hvidvask gennem crowdfunding, har myndighederne i flere EU-lande identificeret og efterforsket sager, hvor crowdfundingplatforme er benyttet til ulovlige formål.

6.B FODBOLDAGENTER OG PROFESSIONELLE FODBOLDKLUBBER

Fodboldagenter og professionelle fodboldklubber omfattes af hvidvaskreglerne fra 2029. Det følger af EU's nye hvidvaskforordning.

Spillemyndigheden bliver tilsynsmyndighed.

Fodboldagenter forpligtes til at indføre foranstaltninger såsom kundekendskabsprocedurer over for de investorer, sponsorer, herunder annoncører, partnere og modparter, de har transaktioner med. Professionelle fodboldklubber omfattes, når transaktioner vedrører investorer, sponsorer, fodboldagenter og andre formidlere. Herudover omfattes transaktioner med henblik på transfer af en fodboldspiller.

I EU's hvidvaskforordning understreges, at fodboldbranchen risikerer at blive benyttet til hvidvask på grund af dens internationale popularitet, de store pengesummer og ofte grænseoverskridende transaktioner. Særligt nævnes transaktioner med investorer og sponsorer, herunder annoncører og spillertransfers (Europa-Kommissionen 2024: betragtning 25).

Definitioner af fodboldagenter og professionelle fodboldklubber

Fodboldagenter leverer formidlingstjenester og repræsenterer spillere eller klubber i forhandlinger om kontrakter og transfers.

Professionelle fodboldklubber er de, der har licens og deltager i nationale fodboldturneringer samt har spillere og medarbejdere, som er kontraktligt forpligtede og aflønnede.

Nye krav til fodboldbranchen fra 2029

Ligesom for fodboldagenterne forpligtes fodboldklubberne til at overvåge transaktioner; kontrollere forretningspartneres identitet, når de tegner sponsorater, får nye investorer eller ejere; indgår aftaler med fodboldagenter eller andre formidlere; og når de køber og sælger spillere. Hvis klubberne får mistanke om ulovlige transaktioner, skal de underrette Hvidvasksekretariatet.

Sårbarheder for hvidvask i fodboldbranchen

Uigennemsigtige ejerskabskonstruktioner gør fodboldsektoren attraktiv for kriminelle med ønske om at skjule ulovlige midler. Professionelle fodboldklubber i øverste nationale division er ifølge EU-Kommissionen i højere risiko for hvidvask af penge og økonomisk kriminalitet, og agenternes og klubbernes grænseoverskridende økonomiske aktiviteter gør det ifølge EU-Kommissionen udfordrende at føre effektiv kontrol med pengestrømmene i branchen (Europa-Kommissionen 2024: betragtning 24 og 25).

Underretninger om fodboldagenter og professionel fodbold

På baggrund af en søgning på underretninger vedrørende professionel fodbold i Hvidvasksekretariatets database, kan Hvidvasksekretariatet konstatere at have modtaget færre end 100 underretninger fra 2022 til 2024. Underretningerne kom primært fra banker, der observerede mistænkelige transaktioner knyttet til professionelle fodboldspillere. Underretningerne vedrørte ofte spil i form af gambling. Hertil kom underretninger med mistanke om matchfixing, skatteunddragelse, hyppige og uigennemskuelige udenlandstransaktioner, herunder anvendelse af flere bankkonti i Danmark og udlandet.

Hvidvasksekretariatet identificerede kun enkelte underretninger relateret til fodboldagentvirksomhed og medlemskab af fodboldklubbestyrelse.

Større krav til topklubber i højere divisioner

EU-kommissionen vurderer, at topklubber i nationale ligaer, eksempelvis klubber i Superligaen, er særligt sårbare over for hvidvask. Det skyldes, at de ofte deltager i mere omfattende økonomiske transaktioner, eksempelvis transfer af spillere og sponsoraftaler af høj værdi. De store klubber kan have mere komplicerede virksomhedsopbygninger og deltager oftere i større grænseoverskridende transaktioner end mindre og små klubber.

Mulighed for at undtage professionelle fodboldklubber

Forordningen åbner for helt eller delvist at undtage klubber fra kravene i hvidvaskreglerne. Skal en professionel fodboldklub i øverste division fritages helt eller delvist fra kravene i hvidvaskreglerne, skal det dokumenteres, at klubben har en lav risiko for hvidvask. Her er det forudsat, at sådanne klubber i hvert af de to foregående år har en omsætning på under fem millioner euro, svarende til 38,5 millioner danske kroner.

For mindre klubber, særligt i lavere divisioner, er muligheden for at blive fritaget helt eller delvist fra kravene i forordningen betinget af, at de dokumenterer lav risiko for hvidvask af penge, de underliggende lovovertrædelser og finansiering af terror. Fritagelse kan mindske byrden for lokale klubber, som ikke har samme internationale eksponering eller pengestrømme som topklubberne.

Beslutningen om undtagelse vil bero på en risikovurdering af de professionelle fodboldklubber, herunder en vurdering af trusler og sårbarheder i forhold til hvidvask af penge og finansiering af terrorisme, svagheder, afbødende faktorer for de professionelle fodboldklubber og risici forbundet med transaktionernes omfang og grænseoverskridende karakter (Europa-Kommissionen 2024: 43).

Processen for undtagelse fra hvidvaskreglerne er endnu ikke klarlagt.

6.C HANDEL MED ÆDELMETALLER OG ÆDELSTEN

Handel med ædelmetaller og ædelsten omfattes af hvidvaskreglerne fra 2027. Det følger af EU's hvidvaskpakke.

Erhvervsstyrelsen bliver tilsynsmyndighed.

Selskaber og personer, som handler med ædelmetaller og ædelsten, omfattes per juli 2027 af hvidvaskreglernes obligatoriske krav om risikovurdering, kundekendskab, overvågning og underretning af mistænkelige transaktioner til Hvidvasksekretariatet. EU-Kommissionen understreger i den nyeste hvidvaskforordning, at ædelmetal- og ædelstenbranchen i særlig grad er eksponeret for risici for hvidvask af penge og finansiering af terrorisme på grund af en høj værdi af ofte små transportable varer.

Hvidvaskreglernes implementering er ikke afgjort.

Branchens sårbarhed over for økonomisk kriminalitet

Voksende hvidvaskkontrol tvinger kriminelle til at finde alternative måder at håndtere værdier. Ædelmetaller og ædelsten kan i dag handles anonymt, og køb/salg registreres ikke i offentlige registre.

Toldstyrelsen anser guld for at udgøre en sårbarhed som et likvidt middel og vare. Det skyldes blandt andet risikoen for svig med varens ægthed, og at guld kan anvendes til at flytte store værdier samt fungere som betalingsmiddel. Hvidvasksekretariatet vurderede tidligere, at handlen med guld stiger i de kriminelle miljøer. Den øgede efterspørgsel øger risikoen for, at kriminelle svindler med guld, herunder snyder med karat og værdiansættelse (Hvidvasksekretariatet 2023).

Boks 118

Omfattede ædelmetaller

Ædelmetaller, der omfattes af hvidvaskreglerne, er de metaller, hvor værditætheden er størst: guld, sølv, platin, iridium, osmium, palladium, rhodium og ruthenium.[1] Ædelsten, der omfattes af hvidvaskreglerne er diamant, rubin, safir, smaragd.[2] Alle fire er relativt sjældne og har høj økonomisk værdi, især ved høj kvalitet.

Primære producenter er Rusland, Sydafrika, Canada, USA og Kina. Danmark har ikke egne miner. Brugen er koncentreret i smykkeindustrien, elektronik, hospitaler og grøn teknologi. Tyskland, Schweiz og USA har større industriel anvendelse, mens guld og sølv også anvendes til investering.

1. AMLR bilag V
2. AMLR bilag V

Prissætning

Guld er en råvare og handles på verdensmarkedet til en officiel markedspris. Hovedfaktorer ved prissætningen er vægt og renhed (karat). Diamanter prissættes individuelt baseret på karat, slibning, farve og klarhed. For diamanter eller andre ædelsten findes ingen international prisbørs. Det betyder, at priser kan variere med slibning, farve, oprindelse og ophav. I modsætning til kontanter er det ofte ikke et krav, at diamanter skal deklareres, når de transporteres eller sendes over grænser (FATF 2013: 48), hvilket gør det vanskeligt at kontrollere værdien. Det betyder, at handel med diamanter kan indgå i handelsbaseret hvidvask, idet over- og underdrivelser af værdien kan flytte et udbytte, som er svært for myndighederne at opdage. Samtidig kan der foretages svig med told og andre afgifter på underprisde ædelsten (FATF 2013: 53).

Materialet er let at skjule

Guld er attraktivt i hvidvasksammenhæng fordi det kan omformes til smykker og andre ting, man kan transportere. Bæres værdierne som smykker, kan de bæres åbent uden at vække særlig mistanke. Kriminelle anvender kurerer til at transportere guld både lovligt og ulovligt. Derudover kan falske angivelser af guld i handelsdokumenter muliggøre skjulte værdioverførsler. Smykker og ure kan påsættes ædelsten, som senere kan fjernes.

Regulering af branchen

Varer af ædle metaller må kun erhvervsmæssigt fremstilles, sælges eller udbydes til salg, hvis de opfylder reglerne i lov nr. 798 af 9. juni 2020 om ædle metaller og konfliktmineraler eller regler i medfør af loven. Varer til dentalt og andet medicinsk formål, guldbarrer, gangbare mønter, halvfabrikata og varer i uforarbejdet stand er ikke omfattet af loven. Lødigheden af investeringsguld og kvaliteten af ædelsten er dermed ikke underlagt kontrol. Ædelstensbranchen har egne mærkningsordninger for ægthed og ophav. Sikkerhedsstyrelsen, som er en del af Erhvervsstyrelsen, er ansvarlig myndighed på ædelmetalkontrolområdet i Danmark og Grønland. I praksis står Ædelmetalkontrollen for kontrollen.

Hvis en person ønsker at importere eller eksportere guld, gælder EU's pengeforordning og toldloven, når guld defineres som likvidt middel. Guld defineres som likvidt middel, når renheden er på 99,5 procent, altså 24 karat, og guldmønter defineres som likvide midler, når renheden er over 90 procent. Guld defineret som likvide midler har siden juni 2021 været angivelsespligtigt til toldmyndighederne, hvis værdien svarer til mindst 10.000 euro. I det tilfælde behandles guldet som kontanter i forhold til angivelsespligten ved ind- og udførsel. Det gælder uanset om bæreren af guldet repræsenterer sig selv, en virksomhed eller en privatperson. Ved fund af guld omfattet af definitionen af likvide midler, men med en værdi svarende til under 10.000 euro, kan Toldstyrelsen registrere oplysningerne og underrette Hvidvasksekretariatet, hvis de mistænker, at guldet er tilvejebragt ved kriminelle handlinger.

Ved virksomheders import og eksport foretager Toldstyrelsen registrering ved hjælp af varekoder. For guld eksisterer mere end 10 forskellige varekoder med tilhørende underkategorier.

Toldstyrelsen oplyser, at der fra 2022 til 2025 blev angivet guld på fire udvalgte varekoder til import og eksport fra tredjelande for henholdsvis 4,1 milliarder kroner og 2,9 milliarder kroner.

I samme periode blev guld angivet som et likvid middel til ind- og udførsel af Danmark for henholdsvis 483 millioner kroner og 225 millioner kroner.

Toldstyrelsen oplyser, at de fra første halvår af 2026 kan karatbestemme guld ved hjælp af en ædelmetalscanner, hvorved de kan få en indikation på, om vare og angivelse stemmer overens. Overtrædelser kan sanktioneres med bøde, ligesom sagen kan overdrages til politiet ved mistanke om grove overtrædelser med eksempelvis hvidvask, smugling eller dokumentfalsk.

Begrænset viden om branchen

I dansk perspektiv er ædelmetal- og ædelstensbranchen underbelyst i forhold til hvidvask. Branchen spænder over flere branchekoder og produktkoder, men det er ikke fastlagt hvilke branchekoder og produktkoder, som omfattes fra 2027.



7. KILDER OG LINKS

KILDELISTE 7.1

1-9

404 media 2024
Inside the Underground Site Where 'Neural Networks' Churn Out Fake IDs.
Udgivet 5. februar 2024.
404media.co/inside-the-underground-site-where-ai-neural-networks-churns-out-fake-ids-onlyfake/
Hentet den 19. August 2026

A

Advokatsamfundet 2024
Podcast om hvidvaskforebyggelse.
Udgivet den 6. november 2026.
advokatsamfundet.dk/regler-for-advokater/hvidvask/podcast-om-hvidvaskforebyggelse/
Hentet den 22. september 2026.

Afford 2025
Befolkningens oplevede udsathed for vold og andre former for kriminalitet og overgreb i samfundet. Offerundersøgelserne 2005-2024.
Udgivet den 29. april 2025.
justitsministeriet.dk/wp-content/uploads/2025/04/Befolkningens-oplevede-udsathed-for-vold-og-andre-former-for-kriminalitet-og-overgreb-i-samfundet.pdf
Hentet den 3. juni 2025.

AML Intelligence 2026
LATEST: Banks and crypto firms warn AMLA that transaction speed blocks real-time monitoring. Udgivet den 2. juli 2026.
amlintelligence.com/2026/07/banks-crypto-warn-amla-transaction-speed-blocks-real-time-monitoring/
Hentet den 2. juli 2026.

AML Intelligence 2025
NEWS: Stablecoin Tether is money laundering 'dream currency fuelling global shadow economy', Economist investigation finds; in EU major rift emerges on stablecoins adoption.
Udgivet den 7. juli 2025.
amlintelligence.com/2025/07/news-stablecoin-tether-is-money-launderers-dream-currency-fuelling-global-shadow-economy-investigation-finds-as-ecb-president-lagarde-warns-eu-on-coins-adoption/
Hentet den 29. september 2026.

AMLA 2026
AMLA Roadshow 2025.
Udgivet den 11. maj 2026
amla.europa.eu/document/download/631d6de9-5155-4e32-a791-4b8b65d1f70f_en?filename=AMLA Roadshow Report.pdf
Hentet den 11. maj 2026.

Anklagemyndigheden 2026
Dom i danmarkshistoriens største sag om økonomisk kriminalitet.
Udgivet den 27. maj 2026
anklagemyndigheden.dk/da/dom-i-danmarkshistoriens-stoerste-sag-om-oekonomisk-kriminalitet
Hentet den 27. maj 2026.

Anklagemyndigheden 2024
Dom 2.13. Østre Landsrets dom af 9. september 2024 (U.2024.5314 og TfK2024.383).
Udgivet den 9. september 2024.
vidensbasen.anklagemyndigheden.dk/h/6dfa19d8-18cc-47d6-b4c4-3bd07bc15ec0/VB/4ff86c3e-138b-43bc-b508-3c590ec176bf
Hentet den 22. september 2026.

B

Basel Institute on Governance 2025
Global Ranking in 2025.
Udgivet den 8. december 2025
index.baselgovernance.org/ranking
Hentet den 8. december 2025.

Building Supply 2024
NCC og Colas dropper samarbejde med vognmand efter miljøskandale.
Udgivet den 31. oktober 2024
building-supply.dk/article/view/1127479/ncc_og_colas_dropper_samarbejde_med_vognmand_efter_miljoskandale
Hentet 17. juli 2026.

C

Centre for Studies in Economics and Finance 2026
Mafia Kills through Cancer: Causal Evidence from the Land of Fires. Udgivet juli 2026.
csef.it/WP/wp769.pdf
Hentet den 30. september 2026.

Chainalysis 2025
The Chainalysis 2025 Crypto Crime Report. Udgivet februar 2025.
go.chainalysis.com/2025-Crypto-Crime-Report.html
Hentet den 16. juli 2026.

CMM 2025
Halvårsstatistik Menneskehandel i Danmark 1. halvår 2025. Udgivet uden dato.
cmm.dk/Media/638924054751493858/Halvaºrsstatistik 2025. Menneskehandel i Danmark.pdf
Hentet den 16. juli 2026.

CMM 2025a
Årsstatistik 2025. Udgivet april 2026.
cmm.dk/statistik/aarsstatistik-2025?Halvårs-statistik 2025
Hentet den 21. september 2026.

CMM 2024
EU's menneskehandelsdirektiv. Udgivet den 13. juni 2024
cmm.dk/om-menneskehandel/lov-givning/internationale-konventioner/eus-menneskehandelsdirektiv
Hentet den 13. juni 2024.

CMM 2024a
Tema: Indikatorer – et redskab til at opspore menneskehandel. Udgivet maj 2024.
cmm.dk/Media/638514670551381654/Temarapport Indikatorer et redskab til at opspore menneskehandel.pdf
Hentet den 17. juli 2026.

CMM 2024b
Statistik 2023 Menneskehandel i Danmark. Udgivet maj 2024.
cmm.dk/Media/638513612368542878/Statistik 2023. Menneskehandel i Danmark.pdf
Hentet den 17. juli 2026.

CMM 2024c
Nordafrikanske drenge og unge mænd udnyttet til kriminalitet. Udgivet juli 2024.
cmm.dk/temaer/nordafrikanske-drenge-og-unge-maend-udnyttes-til-kriminalitet
Hentet den 19. juli 2026.

CMM 2023
Menneskehandel i Danmark 2022. Årsrapport. Udgivet april 2023.
cmm.dk/Media/638689167147988244/Menneskehandel i Danmark 2022. Årsrapport.pdf
Hentet den 17. juli 2026.

D

Dagens Industri 2024
Larmet inför midsommar: Gängkriminella jordgubbar. Udgivet den 19. juni 2025.
di.se/nyheter/larmet-infor-midsommar-gangkriminella-jordgubbar/
Hentet den 21. september 2026.

Danmarks Domstole 2025
Sagsnummer: SS-2073/2025-FRB. Udgivet den 26. august 2025.
domsdatabasen.dk/#/sag/10075/11802
Hentet den 30. september 2026.

Danmarks Domstole 2024
Sagsnummer: SS-2546/2023-VLR. Udgivet den 12. november 2024.
domsdatabasen.dk/#/sag/6578/7907
Hentet den 23. september 2025.

Danmarks Domstole 2024a
Sagsnummer: SS-17297/2023-KBH. Udgivet den 18. december 2024.
domsdatabasen.dk/#/sag/7019/8429
Hentet den 23. september 2025.

Danmarks Nationalbank 2026
Danskernes brug af kontanter falder fortsat. Udgivet den 26. juni 2026.
nationalbanken.dk/da/viden-og-nyheder/publikationer-og-taler/analyse/2026/danskernes-brug-af-kontanter-falder-fortsat
Hentet den 1. juli 2026.

Danmarks Nationalbank 2026a
DNBSIKO: indenlandske kreditoverførsler i kroner efter initiering (statistikbank). Udgivet u.å.
nationalbanken.statistikbank.dk/statbank5a/SelectVarVal/Define.asp?MainTable=DNBSIKO&PLanguage=0&PXSId=0&wsid=cflist
Hentet den 9. juli 2026.

Danmarks Nationalbank 2025
Overvågning af den finansielle infrastruktur 2024. Udgivet den 1. maj 2025.
nationalbanken.dk/da/viden-og-nyheder/publikationer-og-taler/rapport/2025/overvaagning-af-den-finansielle-infrastruktur-2024
Hentet den 10. juni 2025.

Danmarks Nationalbank 2023
Omveksling af danske kontanter i udlandet. Udgivet u.å.
nationalbanken.dk/da/vores-arbejde/sedler-og-moenter/omveksling-af-danske-kontanter-i-udlandet
Hentet den 21. juli 2025.

Danmarks Nationalbank 2023a
Kryptoaktiver: Risici, regulering og anvendelse i Danmark. Udgivet den 7. november 2023.
nationalbanken.dk/da/viden-og-nyheder/publikationer-og-taler/analyse/2023/kryptoaktiver-risici-regulering-og-anvendelse-i-danmark
Hentet den 27. september 2026.

Danmarks Nationalbank
Betalingsinfrastrukturen i Danmark. Udgivet u.å.
nationalbanken.dk/da/vores-arbejde/sikre-og-effektive-betalinger/betalingsinfrastrukturen-i-danmark
Hentet den 1. juli 2026.

Danmarks Statistik 2026
Nøgletal for nationalregnskabet (BNP). Udgivet u.å.
dst.dk/da/Statistik/emner/oekonomi/nationalregnskab/noegletal-for-nationalregnskabet-bnp
Hentet den 6. juli 2026.

Danmarks Statistik 2026a
Befolkningsfremskrivning. Udgivet u.å.
dst.dk/da/Statistik/emner/borgere/befolkning/befolkningsfremskrivning
Hentet den 6. juli 2026.

Danmarks Statistik 2026b
Import og eksport af varer og tjenester. Udgivet u.å.
dst.dk/da/Statistik/emner/oekonomi/betalingsbalance-og-udenrigshandel/import-og-eksport-af-varer-og-tjenester
Hentet den 7. juli 2026.

Danmarks Statistik 2026c
Indvandrere og efterkommere. Udgivet u.å.
dst.dk/da/Statistik/emner/borgere/befolkning/indvandrere-og-efterkommere
Hentet den 5. juli 2026.

Danmarks Statistik 2026d
Tre ud af fem indvandrer for at arbejde eller studere. Udgivet den 20. april 2026.
dst.dk/da/Statistik/udgivelser/NytHtml?cid=53867
Hentet den 5. juli 2026.

Danmarks Statistik 2026e
Materiale- og affaldsregnskaber. Udgivet u.å.
dst.dk/da/Statistik/emner/miljoe-og-energi/groent-nationalregnskab/materiale-og-affaldsregnskaber
Hentet den 8. juni 2026

Danmarks Statistik 2025
Tillidsundersøgelse 2024. Udgivet den 20. marts 2025.
dst.dk/Site/Dst/SingleFiles/GetArchiveFile.aspx?fi=308867425777&fo=0&ext=formid
Hentet den 28. juni 2025.

Danmarks Statistik 2024
Udgifter for 816 mia. kr. til sociale ydelser i 2023. Udgivet den 9. oktober 2024.
dst.dk/da/Statistik/udgivelser/NytHtml?cid=49869
Hentet den 5. november 2024.

Dansk Industri 2022
Aarhus Havn udvidelse vigtig for dansk konkurrenceevne. Udgivet den 17. februar 2022.
danskindustri.dk/di-business/arkiv/blogs/2022/2/aarhus-havn-udvidelse-vigtig-for-dansk-konkurrenceevne/
Hentet den 27. september 2026.

Department of the Treasury 2022
Study of the Facilitation of Money Laundering and Terror Finance Through the Trade in Works of Art. Udgivet februar 2022.
home.treasury.gov/system/files/136/Treasury_Study_WoA.pdf
Hentet den 28. september 2026.

Det Europæiske Råd 2026
Momssvig: Rådet når til enighed om at styrke samarbejdet med EU's undersøgelsesorganer.
Udgivet den 5. maj 2026.
consilium.europa.eu/da/press/press-releases/2026/05/05/vat-fraud-council-agrees-to-strengthen-cooperation-with-eu-investigative-bodies/
Hentet den 26. maj 2026.

Det Europæiske Råd 2026a
Beskatning: Rådet ajourfører EU-listen over ikkesamarbejdsvillige skattejurisdiktioner.
Udgivet den 17. februar 2026.
consilium.europa.eu/da/press/press-releases/2026/02/17/taxation-council-updates-the-eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions-for-tax-purposes/
Hentet den 17. februar 2026.

Det Kriminalpræventive Råd 2025
Muldyr og hvidvask af penge. Udgivet u.å.
dkr.dk/gode-raad/digital-kriminalitet/muldyr-og-hvidvask-af-penge
Hentet den 18. september 2026

Digitaliseringsstyrelsen 2026
AltID er Danmarks officielle app til ID og beviser. Udgivet u.å.
digst.dk/it-loesninger/altid/
Hentet den 7. juli 2026.

Digitaliseringsstyrelsen 2025
Om MitID. Baggrunden for MitID-løsningen.
Udgivet u.å.
digst.dk/it-loesninger/mitid/om-mitid/
Hentet den 5. marts 2025.

DR 2025
Sådan gik det til da 'Jordbærret' blev plukket.
Udgivet den 5. juli 2025.
dr.dk/nyheder/udland/saadan-gik-det-til-da-jordbaerret-blev-plukket#:~:text=Den 35-årige svenske bandeleder,både svensk og tyrkisk statsborgerskab
Hentet den 9. oktober 2025.

DR 2024
Kritiseret vognmand har i årevis ulovligt modtaget tonsvis af jord.
Udgivet den 27. december 2024.
dr.dk/nyheder/indland/kritiseret-vognmand-har-i-aarevis-ulovligt-modtaget-tonsvis-af-jord
Hentet den 4. januar 2025

DR 2024a
Billeder viser byggeaffald på mark, hvor transportgigant har dumpet tonsvis af jord.
Udgivet den 23. april 2025.
dr.dk/nyheder/indland/billeder-viser-byggeaffald-paa-mark-hvor-transportgigant-har-dumpet-tonsvis-af-jord
Hentet den 16. september 2026.

DR 2022
Syv personer anholdt: Blev taget i Københavns Lufthavn med 12 millioner kroner i kontanter.
Udgivet den 30. september 2022.
dr.dk/nyheder/seneste/syv-personer-anholdt-blev-taget-i-koebenhavns-lufthavn-med-12-millioner-kroner-i
Hentet den 6. februar 2026.

E

EBA 2025
EBA report on white labelling.
Udgivet den 30. oktober 2025.
eba.europa.eu/sites/default/files/2025-07/13ae2f94-dc04-4a50-9f24-af2808e78944/Opinion and Report on ML TF risks.pdf
Hentet den. 25. september 2026.

EBA 2025a
Opinion of the European Banking Authority on money laundering and terrorist financing risks affecting the EU's financial sector.
Udgivet den 28. juli 2025.
eba.europa.eu/sites/default/files/2025-07/13ae2f94-dc04-4a50-9f24-af2808e78944/Opinion and Report on ML TF risks.pdf
Hentet den 28. juli 2025.

EBA 2025b
Report on virtual ibans.
Udgivet den 8. maj 2024.
eba.europa.eu/sites/default/files/2024-05/612f03de-965a-4157-b638-1b4c5b081f87/EBA Report on virtual IBANs.pdf
Hentet den 8. maj 2024.

Egmont 2025
Financial Influence Operations in the Hybrid Threats Spectrum. Udgivet maj 2025.
egmontinstitute.be/app/uploads/2025/05/Bernard-Siman_Paper_132_vFinal.pdf
Hentet den 28. juli 2025.

EMCDDA – European Monitoring Centre for Drugs and Drug Addiction 2024
EU Drug Markets Analysis 2024 key insights for policy and practice. Udgivet den 7. marts 2024.
europol.europa.eu/publications-events/publications/eu-drug-markets-analysis-2024-key-insights-for-policy-and-practice
Hentet den 12. juni 2025.

EPPO 2025
Investigation 'Calypso': EPPO strikes criminal networks flooding EU with fraudulent Chinese imports. Udgivet den 26. juni 2025.
eppo.europa.eu/media/news/investigation-calypso-eppo-strikes-criminal-networks-flooding-eu-fraudulent-chinese-imports-2025-06-26_en
Hentet den 1. juli 2025.

Erhvervsministeriet 2024
Et iværksætterland i verdensklasse.
Udgivet juni 2024.
em.dk/Media/638537706121506357/Web_Ivprocent.c3procent.a6rksprocent.c3procent.a6tterudspil_110624.pdf
Hentet den 16. juli 2025.

Erhvervsministeriet 2024a
Fire initiativer dæmmer op for svindlen.
Udgivet november 2024.
em.dk/Media/638671909701115047/Faktaark - tidligere initiativer mod digital svindel.pdf
Hentet den 28. september 2026.

Erhvervsstyrelsen 2026
Sanktioner mod Rusland og Belarus – 20. sanktionspakke. Udgivet den 24. april 2026.
eksportkontrol.erhvervsstyrelsen.dk/sanktioner-mod-rusland-og-belarus-20-sanktionspakke
Hentet den 9. juli 2026.

Erhvervsstyrelsen 2025
Adgang til oplysninger om reelle ejere.
Udgivet den 25. august 2025.
erhvervsstyrelsen.dk/vejledning-adgang-til-oplysninger-om-reelle-ejere
Hentet den 22. september 2026.

Erhvervsstyrelsen u.å.
Sanktioner mod Rusland. Udgivet uden dato.
eksportkontrol.erhvervsstyrelsen.dk/sanktioner-mod-rusland
Hentet den 26. september 2026.

ESO 2026
Svarta siffror – en ESO-rapport om den kriminella ekonomins omfattning.
Udgivet den 22. januar 2026.
eso.expertgrupp.se/rapporter/2026_1-svarta-siffror/
Hentet den 9. juli 2026.

EUDA 2024
European Drug Report 2024: Trends and Developments. Udgivet den 14. juni 2024.
euda.europa.eu/publications/european-drug-report/2024_en
Hentet den 1. juli 2025.

EUIPO 2020
IP Crime and its link to other serious crimes. Focus on Poly-Criminality. Udgivet juni 2020.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/europol-euipo_polycriminality_report_2.pdf
Hentet den 5. marts 2024.

EU-Rådet 2024
Rådet vedtager forordning om straksbetalinger.
Udgivet den 26. februar 2024.
consilium.europa.eu/da/press/press-releases/2024/02/26/council-adopts-regulation-on-instant-payments/pdf/
Hentet den 28. september 2026.

Europa-Kommissionen 2026
Den økonomiske forårsprognose 2026 viser lavere vækst og stigende inflation på grund energichok. Udgivet den 21. maj 2026.
ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/da/ip_26_1120
Hentet den 5. juli 2026.

Europa-Kommissionen 2026a
Spring 2026 Economic Forecast: Slowdown in growth as energy shock drives up inflation.
Udgivet den 21. Maj 2026.
economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/spring-2026-economic-forecast-slowdown-growth-energy-shock-drives-inflation_en?-prefLang=da
Hentet den 27. september 2026.

Europa-Kommissionen 2025
What did COP30 achieve?
Udgivet den 1. december 2025.
climate.ec.europa.eu/news-other-reads/news/what-did-cop30-achieve-2025-12-01_en?utm
Hentet den 3. december 2025.

Europa-Kommissionen 2025a
Kommissionens delegerede forordning (EU) 2025/1184 af 10. juni 2025.
Udgivet den 10. juni 2025.
eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32025R1184
Hentet den 1. juli 2025.

Europa-Kommissionen 2025b
*Mind the gap. Challenges and opportunities for tax compliance and tax expenditures in the EU: Denmark.*Udgivet den 12. december 2025.
op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/4fce9fcb-d767-11f0-8da2-01aa75ed71a1/language-en
Hentet den 1. marts 2026.

Europa-Kommissionen 2025c
Mind the Gap. Udgivet den 12. december 2025.
op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/bbdc1742-d764-11f0-8da2-01aa75ed71a1/language-en
Hentet den 1. marts 2026.

Europa-Kommissionen 2025d
Rapport fra kommissionen til Europa-Parlamentet, rådet, det europæiske økonomiske og sociale udvalg og regionsudvalget om de fremskridt, der er gjort i Den Europæiske Union i bekæmpelsen af menneskehandel (femte rapport). Udgivet den 20. januar 2025.
eu.dk/samling/20251/kommissionsforslag/kom(2025)0008/forslag/2105321/2967169.pdf
Hentet den 19. juli 2026.

Europa-Kommissionen 2025e
VAT in the Digital Age (ViDA).
Udgivet den 11. marts 2025
taxation-customs.ec.europa.eu/taxation/vat/vat-digital-age-vida_en
Hentet den 18. september 2026

Europa-Kommissionen 2024
Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2024/1624 af 31. maj 2024.
Udgivet den 19. juni 2024.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202401624
Hentet den 23. september 2026.

Europa-Kommissionen 2024a
Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2024/1640 af 31. maj 2024 om de mekanismer, som medlemsstaterne skal indføre for at forebygge anvendelse af det finansielle system til hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme, om ændring af direktiv (EU) 2019/1937 og om ændring og ophævelse af direktiv (EU) 2015/849.
Udgivet den 19. juni 2024.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202401640
Hentet den 1. november 2025.

Europa-Kommissionen 2024b
Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2024/886 af 13. marts 2024 om ændring af forordning (EU) nr. 260/2012 og (EU) 2021/1230 og direktiv 98/26/EF og (EU) 2015/2366 for så vidt angår strakskreditoverførsler i euro.
Udgivet den 19. marts 2024.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202400886&qid=1782088928050
Hentet den 1. november 2025.

Europa-Kommissionen 2024c
Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2024/1620 af 31. maj 2024 om oprettelse af Myndigheden for Bekæmpelse af Hvidvask af Penge og Finansiering af Terrorisme og om ændring af forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 1094/2010 og (EU) nr. 1095/2010.
Udgivet den 19. juni 2024.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202401620
Hentet den 28. september 2026.

Europa-Kommissionen 2023
Joint communication to the European parliament, the council and the European economic and social committee on the fight against corruption. Udgivet den 3. maj 2023.
eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex:52023JC0012
Hentet den 16. september 2026.

Europa-Kommissionen 2023a
Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2023/1113 af 31. maj 2023 om oplysninger, der skal medsendes ved pengeoverførsler og ved overførsler af visse kryptoaktiver og om ændring af direktiv (EU) 2015/849.
Udgivet den 9. juni 2023.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023R1113
Hentet den 28. september 2026.

Europa-Kommissionen 2022
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.
Udgivet den 27. oktober 2022.
eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:52022SC0344
Hentet den 27. oktober 2022.

Europa-Kommissionen 2022a
Rapport fra Kommissionen til Europa-Parlamentet, Rådet, Det Europæiske Økonomiske og Sociale Udvalg of Regions-udvalget, om fremskriftet i bekæmpelsen af menneskehandle (fjerde rapport).
Udgivet den 19. december 2022.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=CELEX:52022DC0736
Hentet den 16. september 2026.

Europa-Kommissionen 2022b
Revision af EU's handlingsplan mod ulovlig handel med vilde dyr og planter.
Udgivet den 9. november 2022.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=CELEX:52022DC0581
Hentet den 18. september 2026

Europa-Kommissionen 2019
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.
Udgivet den 24. juli 2019.
eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex:52019DC0370
Hentet den 21. september 2026.

Europa-Kommissionen 2015
Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2015/849 af 20. maj 2015 om forebyggende foranstaltninger mod anvendelse af det finansielle system til hvidvask af penge eller finansiering af terrorisme, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 648/2012 og om ophævelse af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2005/60/EF samt Kommissionens direktiv 2006/70/EF.
Udgivet den 5. juni 2015.
eur-lex.europa.eu/legal-content/DA/TXT/PDF/?uri=CELEX:32015L0849
Hentet den 29. september 2026.

Europol 2026
Decoding the EU's most threatening criminal networks – Issue 2: The blueprint of criminal opportunism. Udgivet den 28. juni 2026.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/Blueprint-of-criminal-opportunism.pdf
Hentet den 7. juli 2026.

Europol 2026a
The evolving threat landscape. How encryption, proxies and AI are expanding cybercrime – Internet Organised Crime Threat Assessment (IOCTA) 2026. Udgivet den 28. april 2026.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/IOCTA-2026.pdf
Hentet den 28. april 2026

Europol 2025
European Union Serious and Organised Crime Threat Assessment – The changing DNA of serious and organised crime.
Udgivet den 12. marts 2025.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/EU-SOCTA-2025.pdf
Hentet den 18. marts 2025.

Europol 2025a
Steal, deal and repeat – How cybercriminals trade and exploit your data – Internet Organised Crime Threat Assessment.
Udgivet den 12. juni 2025
europol.europa.eu/publication-events/main-reports/steal-deal-and-repeat-how-cybercriminals-trade-and-exploit-your-data
Hentet den 28. april 2026

Europol 2025b
The threat of pharmaceutical crime in the EU and beyond. Udgivet den 30. januar 2025.
europol.europa.eu/publications-events/publications/threat-of-pharmaceutical-crime-in-eu-and-beyond
Hentet den 16. september 2026.

Europol 2024
Decoding the EU's most threatening criminal networks. Udgivet den 4. april 2024.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/Europol report on Decoding the EU-s most threatening criminal networks.pdf
Hentet den 4. april 2024.

Europol 2024a
Leveraging legitimacy: How the EUs most threatening criminal networks abuse legal business structures. Udgivet den 18. december 2024.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/Europol_report_-_Leveraging_legitimacy_-_How_the_EU_most_threatening_crim_networks_abuse_legal_business_structures.pdf
Hentet den 20. december 2024.

Europol 2024b
Internet Organised Crime Threat Assessment 2024. Udgivet den 22. juli 2024
europol.europa.eu/publication-events/main-reports/internet-organised-crime-threat-assessment-iocta-2024
Hentet den 3. august 2024.

Europol 2024c
The threat of pharmaceutical crime in the EU and beyond. Udgivet den 30. januar 2025.
europol.europa.eu/publications-events/publications/threat-of-pharmaceutical-crime-in-eu-and-beyond
Hentet den 16. september 2026.

Europol 2024d
EUR 91 million worth of counterfeit and substandard food seized in Europe-wide. Udgivet u.å.
europol.europa.eu/media-press/newsroom/news/eur-91-million-worth-of-counterfeit-and-substandard-food-seized-in-europe-wide-operation
Hentet den 3. november 2024. operation

Europol 2024e
Intelligence Notification. The recruitment of young perpetrators for criminal networks.
Udgivet november 2024.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/IN_The-recruitment-of-young-perpetrators-for-criminal-networks.pdf
Hentet den 15. april 2025.

Europol 2024f
Tackling threats, addressing challenges – Europol's response to migrant smuggling and trafficking in human beings in 2023 and onwards. Udgivet juli 2024.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/Tackling_threats__addressing_challenges_-_Europol's_response_to_migrant_smuggling_and_trafficking_in_human_beings_in_2023_and_onwards.pdf
Hentet 30. september 2026.

Europol 2023
Criminal networks in EU ports – Joint report of Europol and the Security Steering Committee of the ports of Antwerp, Hamburg/Bremerhaven and Rotterdam. Udgivet 30. marts 2023
europol.europa.eu/publications-events/publications/criminal-networks-in-eu-ports-risks-and-challenges-for-law-enforcement
Hentet den 30. marts 2023.

Europol 2023a
Europol Spotlight. Criminal networks in migrant smuggling. Udgivet den 12. juli 2023.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/Europol Spotlight Report - Criminal networks in migrant smuggling.pdf
Hentet den 21. september 2026.

Europol 2023b
European Financial and Economic Crime Threat Assessment 2023 – The Other Side of the Coin: An Analysis of Financial and Economic Crime.
Udgivet den 11. september 2023.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/The Other Side of the Coin - Analysis of Financial and Economic Crime (EN).pdf
Hentet den 28. september 2023.

Europol 2022
Environmental Crime in the Age of Climate Change – Threat Assessment 2022.
Udgivet den 19. juli 2022.
europol.europa.eu/publications-events/publications/environmental-crime-in-age-of-climate-change-2022-threat-assessment
Hentet den 17. juli 2025.

Europol 2021
Cryptocurrencies – Tracing the evolution of criminal finances, Europol Spotlight Report series.
Udgivet december 2021.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/Europol Spotlight - Cryptocurrencies - Tracing the evolution of criminal finances.pdf
Hentet den 6. juli 2022.

Europol 2021a
Serious and Organised Crime Threat Assessment (SOCTA). Udgivet 12. april 2021.
europol.europa.eu/cms/sites/default/files/documents/socta2021_1.pdf
Hentet den 12. april 2021.

Europol 2021b
The involvement of organised crime groups in sports corruption.
Udgivet den 6. december 2021.
europol.europa.eu/publications-events/publications/involvement-of-organised-crime-groups-in-sports-corruption
Hentet den 21. september 2026.

Eurostat 2025
Financial corporations – statistics on financial assets and liabilities.
Udgivet den 30. oktober 2024
ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Financial_corporations_-_statistics_on_financial_assets_and_liabilities
Hentet den 6. juli 2026.

Expertise France og EU DG Reform 2024
AML/CFT risk analysis and supervision in the area of correspondent banking EU-COBA PROJECT.
Ikke udgivet offentligt.

F

FATF 2026
"Black and grey" lists.
Udgivet den 19. juni 2026.
fatf-gafi.org/en/countries/black-and-grey-lists.html
Hentet den 19. juni 2026

FATF 2026a
Understanding and Mitigating the Risks of Offshore Virtual Asset Service Providers (oVASPs). Udgivet marts 2026.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Understanding-Mitigating-Risks-Offshore-VASPs.pdf
Hentet den 6. april 2026.

FATF 2026b
Cyber-Enabled Fraud – Digitalisation and Money Laundering, Terrorist Financing and Proliferation Financing Risks.
Udgivet februar 2026.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Cyber-Enabled-Fraud–Digitalisation-and-ML-TF-PF-Risks.pdf
Hentet den 6. marts 2026.

FATF 2026c
Targeted Report on Stablecoins and Unhosted Wallets – Peer-to-Peer Transactions.
Udgivet marts 2026.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/publications/targeted-report-on-stable-coins-and-unhosted-wallets.pdf
Hentet den 14. september 2026.

FATF 2026d
Jurisdictions under Increased Monitoring – 13 February 2026.
Udgivet den 13. februar 2026.
fatf-gafi.org/en/publications/High-risk-and-other-monitored-jurisdictions/increased-monitoring-february-2026.html
Hentet den 28. september 2026.

FATF 2025
Asset Recovery Guidance and Best Practices.
Udgivet den 4. november 2025
fatf-gafi.org/en/publications/Methodsandtrends/asset-recovery-guidance-best-practices-2025.html
Hentet den 13. september 2026

FATF 2025a
FATF GUIDANCE Money Laundering National Risk Assessment Guidance.
Udgivet august 2025.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/publications/Money Laundering National Risk Assessment Guidance.pdf
Hentet den 1. december 2025.

FATF 2023
Targeted Update on Implementation of the FATF Standards on Virtual Assets and Virtual Asset Service Providers.
Udgivet den 27. juni 2023
fatf-gafi.org/en/publications/Fatf-recommendations/targeted-update-virtual-assets-vasps-2023.html
Hentet den 27. juni 2025.

FATF 2023a
Countering Ransomware Financing.
Udgivet marts 2023.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Countering-Ransomware-Financing.pdf
Hentet den 21. september 2026.

FATF 2023b
Amendments to the FATF Standards to Strengthen Global Asset Recovery. Udgivet den 16. november 2023.
fatf-gafi.org/en/publications/Fatfrecommendations/amendment-FATF-standards-global-asset-recovery.html
Hentet den 13. september 2026.

FATF 2023c
Money Laundering and Terrorist Financing in the Art and Antiquities Market.
Udgivet februar 2023.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Money-Laundering-Terrorist-Financing-Art-Antiquities-Market.pdf
Hentet den 28. september 2026.

FATF 2022
Guidance for a risk-based approach real estate sector. Udgivet den 26. juli 2022.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/guidance/RBA-Real-Estate-Sector.pdf
Hentet den 3. februar 2023.

FATF 2022a
Report on the state of effectiveness and compliance with the FATF standards.
Udgivet april 2022.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Report-on-the-State-of-Effectiveness-Compliance-with-FATF-Standards.pdf
Hentet den 2. maj 2022.

FATF 2022b
Money Laundering from Fentanyl and Synthetic Opioids. Udgivet den 30. november 2022.
fatf-gafi.org/en/publications/Methods-andtrends/Money-laundering-fentanyl-synthetic-opioids.html
Hentet den 21 september 2026.

FATF 2022c
Money Laundering and Terrorist Financing Risks Arising from Migrant Smuggling.
Udgivet marts 2022.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/ML-TF-Risks-Arising-from-Migrant-Smuggling.pdf
Hentet den 3. maj 2022

FATF 2021
Money Laundering from Environmental Crime.
Udgivet den 28. juni 2021.
fatf-gafi.org/en/publications/Environmentalcrime/Money-laundering-from-environmental-crime.html
Hentet den 21. september 2026.

FATF 2021a
Trade Based Money Laundering: Risk Indicators. Udgivet den 11. marts 2021.
fatf-gafi.org/en/publications/Methodsandtrends/Trade-based-money-laundering-indicators.html
Hentet den 21. september 2026.

FATF 2020
Trade-Based Money Laundering Private Sector.
Udgivet den 9. december 2020.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/brochures/Handout-Trade-Based-Money-Laundering-Private-Sector.pdf
Hentet den 21. september 2026.

FATF 2020a
Trade-Based Money Laundering Public Sector.
Udgivet den 9. december 2020.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/brochures/Handout-Trade-Based-Money-Laundering-Public-Sector.pdf
Hentet den 21. september 2026.

FATF 2020b
Money Laundering and the illegal wildlife trade. Udgivet juni 2020.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Money-laundering-and-illegal-wildlife-trade.pdf
Hentet den 30. april 2025.

FATF 2018
Professional Money Laundering.
Udgivet den 26. juli 2018
fatf-gafi.org/en/publications/Methods-andtrends/Professional-money-laundering.html
Hentet den 3. april 2025.

FATF 2013
The role of Hawala and other similar service providers in Money Laundering and Terrorist Financing. Udgivet oktober 2013.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Role-of-hawala-and-similar-in-ml-tf.pdf
Hentet den 25. januar 2022.

FATF 2013a
FATF guidance – National Money Laundering and Terrorist Financing Risk Assessment. FATF, Paris, France. Udgivet februar 2013 u.d.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/National_ML_TF_Risk_Assessment.pdf
Hentet den 29. september 2026.

FATF 2011
Laundering the Proceeds of Corruption.
Udgivet juli 2011.
fatf-gafi.org/en/publications/Methods-andtrends/Launderingtheproceedsof-corruption.html
Hentet den 21. september 2026.

FATF & Egmont Group 2020
Trade-Based Money Laundering: Trends and Developments. Udgivet december 2020
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Trade-Based-Money-Laundering-Trends-and-Developments.pdf
Hentet den 5. maj 2021

FATF, Interpol & Egmont Group 2023
Illicit Financial Flows from Cyber-Enabled Fraud. Udgivet den 9. november 2023.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Illicit-financial-flows-cyber-enabled-fraud.pdf
Hentet den 19. juli 2026.

FATF & OECD 2023
Misuse of Citizenship and Residency by Investment Programmes.
Udgivet den 22. november 2023.
fatf-gafi.org/content/dam/fatf-gafi/reports/Misuse-CBI-RBI-Programmes.pdf
Hentet den 12. december 2025.

Finans Danmark 2026
Danskerne forsøgt svindlet for over en halv milliard i 2025. Udgivet den 3. april 2026.
finansdanmark.dk/nyheder/2026/april/danskerne-forsoegt-svindlet-for-over-en-halv-milliard-i-2025/
Hentet den 17. maj 2026.

Finans & Leasing 2025
Årsberetning 2024 Finans og Leasing.
Udgivet 2025 u.d.
finansogleasing.dk/wp-content/uploads/2025/05/Aarsberetning-2024-Finans-Leasing-.pdf
Hentet den 29. september 2026.

Finansministeriet 2024
Faktaark: Regeringens oplæg til politisk prioriteret opgavebortfald på FFL25.
Udgivet den 30. august 2024.
fm.dk/media/rngbyjpf/faktaark_regeringens-oplaeg-til-politisk-prioriteret-opgavebort-fald-paa-ffl25-a.pdf.
Hentet den 21. juli 2025.

Finansministeriet 2022
DK2030 – et grønnere, sikrere og stærkere Danmark 2030. Udgivet den 30. september 2022.
fm.dk/udgivelser/2022/september/dk2030-et-groennere-sikrere-og-staerkere-danmark-2030/
Hentet den 15. marts 2024.

Finanspolisen 2025
Finanspolisen informerar: Underground banking i Sverige. Udgivet august 2025.
polisen.se/siteassets/dokument/finanspolisen/finanspolisen-informerar/2025_-fipo-informerar_underground-banking-i-sverige.pdf
Hentet den 1. september 2025.

Finanspolisen 2024
Fördjupad modusrapport: Systematisk penningtvät inom den rysktalende organiserade brottsligheten. Udgivet november 2024.
polisen.se/530ce366d26fd9be1d52a4bc-33354269/siteassets/dokument/om-polisen/penningtvatt/fordjupad-modusrapport-systematisk-penningtvatt-inom-den-rysk-talande-organiserade-brottsligheten.pdf
Hentet 16. november 2026.

Finanstilsynet 2026
Årlig udpegning af SIFI-institutter 2026.
Udgivet den 25. juni 2026.
finanstilsynet.dk/0b4db635-2a22-4732-bdee-7da789189d8b
Hentet den 7. juli 2026.

Finanstilsynet 2026a
Sanktioner mod Rusland og Belarus.
Udgivet u.å.
finanstilsynet.dk/finansielle-temaer/sanktioner-mod-rusland-og-belarus
Hentet den 7. juli 2026.

Finanstilsynet 2026b
Administrativt bødeforelæg til SAXO BANK A/S for overtrædelse af hvidvaskloven.
Udgivet den 23. januar 2026.
www.finanstilsynet.dk/tilsyn/inspektions-redegoerelser-og-afgoerelser/2026/jan/administrativt-boedeforelaeg-til-saxo-bank-as
Hentet den 10. juli 2026.

Finanstilsynet 2026c
Sektoren i tal: Fondsmæglerselskaber.
Udgivet u.å.
cdn.finanstilsynet.dk/finanstilsynet/Media/639135613218819677/sit_fondmaeglerselskaber.html
Hentet den 29. september 2026.

Finanstilsynet 2025
Vejledning til virksomheder omfattet af hvidvaskloven. Udgivet den 28. august 2025.
retsinformation.dk/eli/retsinfo/2025/9875.
Hentet den 26. september 2026.

Finanstilsynet 2025a
Statistik for overtrædelser af regler på kapitalmarkedet 2024. Udgivet den 8. maj 2025.
finanstilsynet.dk/nyheder-og-presse/nyheder-og-pressemeddelelser/2025/maj/statistik-for-overtraedelse-af-regler-paa-kapitalmarkedet-i-2024
Hentet den 12. august 2026.

Finanstilsynet 2025b
Markedsmanipulation.
Udgivet den 28. marts 2025.
finanstilsynet.dk/finansielle-temaer/kapitalmarked/markedsmisbrugsforordningen/markedsmanipulation-i-mar
Hentet den 12. august 2026.

Finanstilsynet 2025c
Insiderhandel. Udgivet den 31. marts 2025.
finanstilsynet.dk/finansielle-temaer/kapitalmarked/markedsmisbrugsforordningen/insiderhandel
Hentet den 12. august 2026.

Finanstilsynet 2024
Statistik for overtrædelser af regler på kapitalmarkedet. Udgivet den 8. maj 2025.
finanstilsynet.dk/tal-og-fakta/statistik/statistik-for-kapitalmarkedet
Hentet den 12. august 2026.

Finanstilsynet 2024a
Redegørelse om inspektion i Saxo Bank A/S (hvidvaskområdet).
Udgivet den 15. februar 2024.
www.finanstilsynet.dk/tilsyn/inspektionsredegoerelser-og-afgoerelser/2024/feb/saxo-bank-hvidvaskomrdet_150224
Hentet den 8. september 2026.

Finanstilsynet 2024b
Undersøgelse af livsforsikrings- og pensionsselskabers risikovurdering på hvidvaskområdet.
Udgivet den 19. april 2024.
finanstilsynet.dk/nyheder-og-presse/nyheder-og-pressemeddelelser/2024/apr/tu_livsforsikring-og-pensionsselskaber-hvidvask_040424
Hentet den 29. september 2026.

Finanstilsynet 2022
Temaundersøgelse om indsiderlister 2022.
Udgivet 2022.
finanstilsynet.dk/media/52513/Tema-undersgelse_om_insiderlister_2022.pdf
Hentet den 12. august 2026.

Finanstilsynet 2020
Finanstilsynets vejledning om lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme (hvidvaskloven).
Udgivet den 28. oktober 2020.
retsinformation.dk/eli/retsinfo/2020/9864
Hentet den 21. september 2026.

Finanstilsynet 2015
Livsforsikringsselskaber og tværgående pensionskasser – Risiko for hvidvask og finansiering af terrorisme. Udgivet den 22. december 2015.
www.finanstilsynet.dk/tilsyn/inspektionsredegoerelser-og-afgoerelser/2015/dec/risiko-for-hvidvask-og-finansiering-af-terrorisme-221215
Hentet den 28. september 2026.

FinCEN 2026
FinCEN Permanently Ends Beneficial Ownership Reporting Requirements for Millions of Small Business Owners.
Udgivet den 11. August 2026.
fincen.gov/news/news-releases/fincen-permanently-ends-beneficial-ownership-reporting-requirements-millions
Hentet den 27. september 2026.

FinCEN 2025
FinCEN Advisory on the Use of Chinese Money Laundering Networks by Mexico-Based Transnational Criminal Organizations to Launder Illicit Proceeds. Udgivet den 8. august 2025.
fincen.gov/system/files/2025-08/FinCEN-Advisory-CMLN-508.pdf
Hentet den 8. august 2025.

FN 2024
E-Government Survey 2024. Accelerating Digital Transformation for Sustainable Development. With the addendum on Artificial Intelligence. Udgivet den 17. september 2024.
desapublications.un.org/sites/default/files/publications/2024-09/procent.28Webprocent.20versionprocent.29procent.20E-Government procent.20Surveyprocent.202024-procent.201392024.pdf
Hentet den 18. juli 2025.

FE 2025
Vurdering af den hybride trussel mod Danmark. Udgivet 3. oktober 2025.
fe-ddis.dk/globalassets/fe/dokumenter/2025/trusselsvurderinger/-vurdering-af-den-hybride-trussel-mod-danmark.pdf
Hentet den 3. oktober 2025.

Forsvarsministeriet 2025
Aftale om styrkelse af Forsvarets kampkraft.
Udgivet den 22. februar 2025.
fmn.dk/globalassets/fmn/dokumenter/nyheder/2025/-aftale-om-styrkelse-af-forsvarets-kampkraft-.pdf
Hentet den 17. juli 2025.

Forsyningstilsynet 2023
Vejledning om handel med sig selv på engrosmarkedet for el. Udgivet 4. oktober 2023.
forsyningstilsynet.dk/Media/6383200472-02389697/Vejledning om handel med sig selv på engrosmarkedet for el.pdf
Hentet den 17. juli 2025.

Frontex 2024
Strategic Risk Analysis Report 2024.
Udgivet den 30. september 2024.
frontex.europa.eu/assets/Publications/Risk_Analysis/Risk_Analysis/Strategic_Risk_Analysis_2024_Report.pdf
Hentet den 17. juli 2025.

FSR Danske Revisorer 2023
Ny vejledning giver vigtige input til revisors assistance med opstilling af regnskaber.
Udgivet den 23. oktober 2023.
fsr.dk/ny-vejledning-giver-vigtige-input-til-revisors-assistance-med-opstilling-af-regnskaber
Hentet den 30. september 2026.

G

Global Initiative Against Transnational Organized Crime 2025
The Global Organized Crime Index.
Udgivet den 10. november 2025.
ocindex.net/
Hentet den 10. marts 2026.

Global Initiative Against Transnational Organized Crime 2025a
The Global Organized Crime Index, Profile Denmark. Udgivet den 10. november 2025
ocindex.net/country/denmark
Hentet den 10. juli 2026.

H

Hvidvasksekretariatet 2026
Årsrapport 2025.
Udgivet den 25. juni 2026
hvidvask.dk/-/media/mediefiler/hvidvask/hvidvask-da/dokumenter/udgivelser/aarsrapporter/2025-aarsrapport-fra-hvidvasksekretariatet.pdf
Hentet den 25. juni 2026.

Hvidvasksekretariatet 2026a
Kvartalsrapport for 4. kvartal 2025.
Udgivet 26. marts 2026.
hvidvask.dk/hvidvasksekretariatet/nyhedslistekvartalsrapport-for-4-kvartal-2025/2026/03/26
Hentet den 26. marts 2026.

Hvidvasksekretariatet 2025
Fiktive fakturaer og virtuelle konti. Danske fakturafabrikker flytter transaktionerne udenlands.
Udgivet den 6. november 2025.
hvidvask.dk/-/media/mediefiler/hvidvask/hvidvask-da/dokumenter/udgivelser/temarapporter/2025-fiktive-fakturaer-og-virtuelle-konti.pdf
Hentet den 6. november 2025.

Hvidvasksekretariatet 2025a
Kvartalsrapport for 3. kvartal 2025.
Udgivet den 22. november 2025.
hvidvask.dk/-/media/mediefiler/hvidvask/hvidvask-da/dokumenter/udgivelser/kvartalsrapporter/2025/2025_q3_kvartalsrapport_v2.pdf
Hentet den 22. november 2025.

Hvidvasksekretariatet 2025b
Hvidvask via international handel.
Udgivet den 10. juni 2025.
hvidvask.dk/-/media/mediefiler/hvidvask/hvidvask-da/dokumenter/udgivelser/temarapporter/2025-hvidvask-gennem-international-handel.pdf
Hentet den 10. juni 2025.

Hvidvasksekretariatet 2024
Hvidvask med kontanter.
Udgivet den 6. maj 2024.
hvidvask.dk/-/media/mediefiler/hvidvask/hvidvask-da/dokumenter/udgivelser/temarapporter/hvidvask-med-kontanter-2024.pdf
Hentet den 1. februar 2025.

Hvidvasksekretariatet 2023
Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask.
Udgivet i januar 2023.
hvidvask.dk/-/media/mediefiler/hvidvask/hvidvask-da/dokumenter/udgivelser/risikovurdering/risikovurderingwebtilgngeligv101.pdf
Hentet den 22. september 2026.

Hvidvasksekretariatet u.å.
Røde flag. Udgivet u.å.
hvidvask.dk/roede-flag
Hentet den 22. september 2026.

Højesteret 2025
Om hvidvask ved omveksling til anden valuta.
Udgivet den 29. januar 2025.
domstol.dk/hoejesteret/aktuelt/2025/1/om-hvidvask-ved-omveksling-til-anden-valuta/
Hentet den 29. januar 2025.

Høringsportalen 2025
Udkast til forslag til lov om visse leasingvirksomheder. Udgivet den 18. september 2025.
hoeringsportalen.dk/Hearing/Details/70421
Hentet den 28. august 2026.

I

ICIJ 2025
About The Coin Laundry investigation.
Udgivet den 17. november 2025.
icij.org/investigations/coin-laundry/about-coin-laundry-investigation-cryptocurrency/
Hentet den 17. november 2025.

IMD 2026
International Institute for Management Development, World Competitiveness Ranking 2025. Udgivet den 2. juni 2025.
imd.org/centers/wcc/world-competitiveness-center/rankings/world-competitiveness-ranking/rankings/wcr-rankings/#_tab_Rank
Hentet den 6. juli 2026.

IMF 2026
World Economic Outlook. Udgivet juli 2026.
imf.org/-/media/files/publications/weo/2026/update/july/english/text.pdf
Hentet den 27. September 2026.

IMF 2025
Global growth expected to decelerate as trade-related distortions wane. Udgivet juli 2025.
imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2025/07/29/world-economic-outlook-update-july-2025
Hentet den 30. juli 2025.

IMF 2024
International Monetary Fund 2024. Denmark. Selected issues.
Udgivet den 13. september 2024.
imf.org/en/Publications/CR/Issues/2024/09/12/Denmark-Selected-Issues-554782
Hentet den 12. september 2024.

IMF 2023
Nordic-Baltic Technical assistance project: Financial Flows Analysis, AML/CFT Supervision, and Financial Stability.
Udgivet den 1. september 2023.
imf.org/-/media/files/publications/cr/2023/english/1eurea2023003.pdf
Hentet den 1. juni 2025.

Institut for Menneskerettigheder 2024
Analyse. Personer udsat for menneskehandel skal beskyttes i Danmark. Udgivet i juni 2024.
menneskeret.dk/files/media/document/ANALYSE – JUNI 2024 PERSONER UDSAT FOR MENNESKEHANDEL SKAL BESKYTTES BEDRE I DANMARK_accessible.pdf
Hentet den 22. september 2026.

Interpol 2025
Our response to environmental crime.
Udgivet u.å.
interpol.int/en/Crimes/Environmental-crime/Our-response-to-environmental-crime
Hentet den 1. oktober 2025.

Interpol 2025a
Interpol Africa Cyberthreat Assessment Report 2025. Udgivet maj 2025.
interpol.int/content/download/23094/file/INTERPOL_Africa_Cyberthreat_Assessment_Report_2025.pdf
Hentet den 30. september 2026.

Interpol 2024
Beyond Illusions: Unmasking the Threat of Synthetic Media for Law Enforcement.
Udgivet juni 2024.
interpol.int/content/download/21179/file/BEYOND ILLUSIONS_Report_2024.pdf
Hentet den 6. juli 2024.

Investing 2024
AI-Generated Fake IDs Bypass Crypto Exchange KYC Checks, OKX Says Industry-Wide Issue. Udgivet den 6. februar 2024.
uk.investing.com/news/cryptocurrency-news/aigenerated-fake-ids-bypass-crypto-exchange-kyc-checks-okx-says-industrywide-issue-3325991
Hentet den 18. august 2026

J

Justitsministeriet 2025
*Aftale om politiets og anklagemyndighedens økonomi 2026-2030.*Udgivet 4. december 2025
justitsministeriet.dk/wp-content/uploads/2025/12/Aftaletekst.pdf
Hentet den 4. december 2025.

Justitsministeriet 2022
National strategi for forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering 2022-2025. Udgivet den 8. juli 2022.
justitsministeriet.dk/wp-content/uploads/2022/07/National-strategi-for-forebyggelse-og-bekaempelse-af-hvidvask-og-terrorfinansiering-2022-2025.pdf
Hentet den 1. september 2023.

Justitsministeriet 2022a
Rigsadvokatmeddelelsen, afsnittet: Menneskehandel og menneskeudnyttelse.
Udgivet den 3. juni. 2022
retsinformation.dk/eli/retsinfo/2022/9626
Hentet den 18. marts 2025.

K

KL 2024
Effektmåling af kommunernes kontrolindsats 2024. Udgivet august 2024.
kl.dk/media/zvijxs1p/effektmaaling-af-kommunernes-kontrolindsats-2024.pdf
Hentet den 2. februar 2026.

Kripos 2025
Cyberkriminalitet 2025: Politiets årlige rapport om cyberrettet og cyberstøttet kriminalitet. Udgivet den 10. februar 2025.
politiet.no/globalassets/tall-og-fakta/datakriminalitet/cyberkriminalitet-2025.pdf
Hentet den 30. maj 2025.

Kruize, Peter 2024
Hæleri af stjålne varer: om markedsmekanismer og disruption. Center for Kriminalitetsanalyse. Udgivet december 2024.
dkr.dk/materialer/indbrud/haeleri-af-stjaalne-varer-om-markedsmekanismer-og-disruption
Hentet den 22. maj 2025.

Kulturministeriet 2025
Bred aftale om deepfakes giver alle ret til egen krop og egen stemme. Udgivet 26. juni 2025.
kum.dk/aktuelt/nyheder/bred-aftale-om-deepfakes-giver-alle-ret-til-egen-krop-og-egen-stemme
Hentet den 30. september 2026.

M

Ministero dell'Economia e delle Finanze 2025
L'Analisi nazionale dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Udgivet 2025.
dt.mef.gov.it/export/sites/sitodt/modules/documenti_it/prevenzione_reati_finanziari/prevenzione_reati_finanziari/Analisi_riciclaggio-denaro_finanziamento-terrorismo_2024.pdf
Hentet den 3. maj 2025

Miljøstyrelsen 2025
Affaldsstatistik 2023. Udgivet juli 2025.
www2.mst.dk/Udgiv/publikationer/2025/08/978-87-7564-025-6.pdf
Hentet den 6. februar 2026.

Miljøstyrelsen 2023
Plan for tilsyn med import/eksport af affald 2023-2025. Udgivet januar 2023.
mst.dk/media/sg2nko34/tilsyns-plan-2023-2025.pdf?utm
Hentet den 24. oktober 2025.

Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri 2024
Fødevarer og veterinæraftalen 2024-2027. Udgivet den 7. juni 2024.
fvm.dk/Media/638539541631335872/Fødevare- og veterinæraftale.pdf
Hentet den 9. oktober 2025.

Ministeriet for Natur og Dyrevelfærd 2024
Om Den Grønne Trepart – og aftalerne om et Grønt Danmark.
Udgivet den 24. juni 2024.
mgtp.dk/groent-danmark/om-den-groenne-trepart
Hentet den 7. juli 2026.

N

National Crime Agency 2019
Chinese Underground Banking and 'Daigou'. Udgivet oktober 2019
nationalcrimeagency.gov.uk/who-we-are/publications/445-chinese-underground-banking/file
Hentet den 3. april 2024.

NCA 2019
Chinese Underground Banking and 'Daigu'.
Udgivet oktober 2019.
nationalcrimeagency.gov.uk/who-we-are/publications/445-chinese-underground-banking/file
Hentet den 28. September 2026.

New York Times 2025
Louis Vuitton Netherlands Entangled in Money-Laundering Case. Udgivet den 23. juli 2025.
nytimes.com/2025/07/23/world/europe/louis-vuitton-netherlands-money-laundering.html
Hentet den 17. marts 2026.

Norges Bank 2025
Setlar og myntar Årsrapport 2025.
Udgivet den 29. maj 2026.
norges-bank.no/contentassets/2fab5d-2b80f54504aed9700ccebd7df7/setlar-mynt_2025.pdf?v=29052026134925
Hentet den 6. juli 2026.

NOS Nieuws 2026
Half miljoen euro boete voor Nederlandse tak Louis Vuitton. Udgivet den 12. februar 2026.
nos.nl/artikel/2602077-half-miljoen-euro-boete-voor-nederlandse-tak-louis-vuitton
Hentet den 15. juli 2026.

NSK 2026
National Enhed for Særlig Kriminalitet Årsberetning 2025. Udgivet 2026.
politi.dk/-/media/mediefiler/nsk/2025/nsk-aarsberetning-2025_web.pdf
Hentet den 10. juli 2026.

NSK 2026a
Årsrapport om it-relateret økonomisk kriminalitet 2025. Udgivet 2026.
politi.dk/-/media/mediefiler/landsdaekkende-dokumenter/aktuelt/statistik-og-udgivelser/it-relateret-oekonomisk-kriminalitet/aarsrapport-om-itrelateret-oekonomisk-kriminalitet-anmeldt-i-2025.pdf
Hentet den 10. juli 2026.

NSK maj 2026
Lange fængselsstraffe i historisk hvidvasksag.
Udgivet den 12. maj 2026.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/lange-faengselsstraffe-i-historisk-hvidvasksag/2026/05/12
Hentet den 12. august 2026.

NSK juli 2026
Ny dom i hvidvask-kompleks: 48-årig mand idømt to års fængsel. Udgivet den 2. juli 2026.
politi.dk/sydoestjyllands-politi/nyhedsliste/ny-dom-i-hvidvaskkompleks-48aarig-mand-idoemt-to-aars-faengsel/2026/07/02
Hentet den 7. september 2026.

NSK februar 2025
Sjælden dom for selvhvidvask af narkotikapenge. Udgivet den 14. februar 2025.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/sjaelden-dom-for-selvhvidvask-af-narkotikapenge/2025/02/14
Hentet den 10. juli 2026.

NSK september 2025
Første dom for selvhvidvask gennem køb af fiktive fakturaer. Udgivet den 4. september 2025.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/foerste-dom-for-selvhvidvask-gennem-koeb-af-fiktive-fakturaer/2025/09/04
Hentet den 7. september 2026.

NSK 2024
Hovedmand bag millionbedrageri i spilleforening får fem og et halvt års fængsel.
Udgivet den 2. december 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/hovedmand-bag-millionbedrageri-i-spilleforening-faar-fem-og-et-halvt-aars-faengsel/2024/12/02
Hentet den 10. juli 2026.

NSK 2024a
Årsberetning 2024. Udgivet den 28. april 2025.
politi.dk/-/media/mediefiler/nsk/2025/nsks-aarsberetning-2024/280425-nsk-rsberetning-2024.pdf
Hentet den 8. maj 2025.

NSK 2024b
12 års fængsel i sag om hvidvask af millioner fra narkotikahandel.
Udgivet den 25. november 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/12-aars-faengsel-i-sag-om-hvidvask-af-millioner-fra-narkotikahandel/2024/11/25
Hentet den 10. juli 2026.

NSK juni 2024
Hvidvask og svindel i vekselbureau giver fængselsstraf og bøder. Udgivet den 28. juni 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/hvidvask-og-svindel-i-vekselbureau-giver-faengselsstraf-og-boeder/2024/06/28
Hentet den 10. juli 2026.

NSK juli 2024
Nordea tiltalt i omfattende hvidvasksag.
Udgivet den 5. juli 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/nordea-tiltalt-i-omfattende-hvidvasksag/2024/07/05
Hentet den 10. juli 2026.

NSK oktober 2024
65-årig får fire og et halvt års fængsel for hvidvask af knap 150 millioner.
Udgivet den 24. oktober 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/65-aarig-faar-fire-og-et-halvt-aars-faengsel-for-hvidvask-af-knap-150-millioner/2024/10/24
Hentet den 10. juli 2026.

NSK november 2024
30-årig får 12 års fængsel for handel med narkotika og hvidvask.
Udgivet den 14. november 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/30-aarig-faar-12-aars-faengsel-for-handel-med-narkotika-og-hvidvask/2024/11/14
Hentet den 10. juli 2026.

NSK december 2024
Jyske Bank betaler bøde for overtrædelse af hvidvaskloven.
Udgivet den 13. december 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/jyske-bank/2024/12/13
Hentet den 10. juli 2026.

NTAES (National Multi-Agency Centre for Analyses and Intelligence) 2024
Register manipulation.
Udgivet den 1. december 2024
ntaes.no/en/publikasjoner/registermanipulasjon/
Hentet den 2. december 2025.

O

ODIN 2023
Nyt offentlig-privat samarbejde udpeger hvidvask-metode gennem ejendomshandel.
Udgivet den 11. september 2023.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/nyt-offentlig-privat-samarbejde-udpeger-hvidvask-metode-gennem-ejendomshandel/2023/09/11
Hentet den 28. august 2026.

OECD/EUIPO 2025
Mapping Global Trade in Fakes 2025.
Udgivet den 7. Maj 2025.
oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2025/05/mapping-global-trade-in-fakes-2025_5c812e3c/94d3b29f-en.pdf
Hentet den 5. september 2024

OECD 2024
Convention on Combating Bribery of Foreign Public Officials in International Business Transactions. Adopted by the Negotiating Conference on 21 November 1997.
Udgivet 2024.
oecd.org/content/dam/oecd/en/topics/policy-sub-issues/fighting-foreign-bribery/Convention and commentaries booklet 2024.pdf
Hentet den 4. november 2025

OECD 2023
Implementing the OECD Anti-Bribery Convention. Phase 4 Report: Denmark.
Udgivet den 12. juni 2023.
oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/06/implementing-the-oecd-anti-bribery-convention-phase-4-report-denmark_6bb672d5/a36c9917-en.pdf
Hentet den 6. juni 2025.

OLAF 2026
Report 2025. Udgivet den 20. april 2026.
anti-fraud.ec.europa.eu/document/download/7f3ce6d5-e90d-44b2-b972-a69da4cc775d_en?filename=olafreport-2025_en.pdf&prefLang=da
Hentet den 7. juli 2026.

OLAF 2025
Report 2024. Udgivet den 16. juni 2025.
anti-fraud.ec.europa.eu/document/download/be8b6c6b-ce44-4f4e-a0f6-f3674eb00df2_en?filename=or-2024-short_en.pdf
Hentet den 7. juli 2026.

P

Polismyndigheten 2026
Myndighetsgemensam rapport om organiserad brottlighet i välfärden.
Udgivet den 12. maj 2026.
polisen.se/42a736a4b360201140f4d-731ad119d74/siteassets/dokument/organi-serad_brottslighet/myndighetsgemensam-rap-port-om-organiserad-brottlighet-i-valfarden.pdf
Hentet den 4. august 2026.

Polisen 2024
Partihandel i den organiserad brottsligheten.
Udgivet september 2024.
polisen.se/siteassets/dokument/finans-polisen/finanspolisen-informerar/fipo-in-fo-2024-partihandel.pdf/
Hentet den 8. oktober 2025.

Politi 2026
Svensk teenager idømt 16 års fængsel for at koordinere drabsforsøg i bandemiljøet.
Udgivet den 13. marts 2026.
politi.dk/koebenhavns-politi/nyhedsliste/svensk-teenager-idoemt-16-aars-faengsel-for-at-koordinere-drabsforsoeg-i-bandemiljoeet/2026/03/12
Hentet den 12. marts 2026.

Politi 2026a
30-årig idømt 12 års fængsel for kokain-handel.
Udgivet den 5. februar 2026.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminali-tet/nyhedsliste/30aarig-idoemt-12-aars-faeng-sel-for-kokainhandel/2026/02/05
Hentet den 16. juli 2026.

Politi 2026b
Dansker dømt for at yde bestikkelse i Mauritius.
Udgivet 19. marts 2026.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminali-tet/nyhedsliste/dansker-doemt-for-at-yde-be-stikkelse-i-mauritius/2026/03/19
Hentet den 19. marts 2026.

Politi 2026c
Netværk anholdt for handelsbaseret hvidvask gennem højværdivarer.
Udgivet 26. august 2026.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-krimi-nalitet/nyhedsliste/netvaerk-anholdt-for-handelsbaseret-hvidvask-gennem-hoej-vaerdivarer/2026/08/26
Hentet den 26. august 2026.

Politi 2025
Netværk med tilknytning til bandemiljøet anholdt og sigtet for hvidvask for et større millionbeløb. Udgivet den 9. december 2025.
politi.dk/koebenhavns-politi/nyhedsliste/netværk-med-tilknytning-til-bandemiljøet-anholdt-og-sigtet-for-hvidvask-for-et-større-millionbeløb/2025/12/09
Hentet den 22. september 2026.

Politi 2025a
Tre mænd anholdt for svindel med import af biler. Udgivet den 27. maj 2025
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-krimi-nalitet/nyhedsliste/tre-maend-anholdt-for-svindel-med-import-af-biler/2025/05/27
Hentet den 27. maj 2025.

Politi 2025b
Den fælles myndighedsindsats mod social dumping. Udgivet u.å.
politi.dk/om-politiet/samarbejde/den-faelles-myndighedsindsats-mod-social-dumping
Hentet den 3. maj 2025.

Politi 2025c
45-årig mand varetægtsfængslet i fire uger.
Udgivet den 3. april 2025.
politi.dk/syd-og-soenderjyllands-politi/nyhedsliste/varetaegtsfaengsling/2025/04/03
Hentet den 18. september 2026.

Politi 2025d
NSK anholder revisor mistænkt for medvirken til omfattende økonomisk kriminalitet.
Udgivet den 25. marts 2025.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-krimi-nalitet/nyhedsliste/nsk-anholder-revisor-mistaenkt-for-medvirken-til-omfattende-oekonomisk-kriminalitet/2025/03/25
Hentet den 18. september 2026.

Politi 2025e
Ejer af guldsmedeforretning anholdt i Københavns Lufthavn for hvidvask af 55 millioner. Udgivet den 15. august 2025
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminali-tet/nyhedsliste/ejer-af-guldsmedeforretning-anholdt-i-koebenhavns-lufthavn-for-hvid-vask-af-55-millioner/2025/08/15
Hentet den 27. september 2026

Politi 2025f
Hovedmand bag hvidvask med minkskind er dømt. Udgivet 10. marts 2025.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-krimina-litet/nyhedsliste/hovedmand-bag-hvidvask-med-minkskind-er-doemt/2025/03/10
Hentet den 10. marts 2025.

Politi 2024
12 års fængsel i sag om hvidvask af millioner fra narkotikahandel.
Udgivet den 25. november 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/12-aars-faengsel-i-sag-om-hvidvask-af-millioner-fra-narkotikahandel/2024/11/25
Hentet den 25. november 2024.

Politi 2024a
12 mænd anholdt i sag om omfattende hvidvask. Udgivet den 21. maj 2024.
politi.dk/koebenhavns-politi/nyhedsliste/12-maend-anholdt-i-sag-om-omfattende-hvidvask/2024/05/21
Hentet den 21. maj 2024.

Politi 2024b
Tre anholdt i NSK-aktion mod organiseret økonomisk kriminalitet.
Udgivet den 1. oktober 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/tre-anholdt-i-nsk-aktion-mod-organiseret-oekonomisk-kriminalitet/2024/10/01
Hentet den 3. marts 2025.

Politi 2024c
Ti anholdt i sag om hvidvask gennem salg af minkskind. Udgivet 2. oktober 2024.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/ti-anholdt-i-sag-om-hvidvask-gennem-salg-af-minkskind/2024/10/02
Hentet den 2. oktober 2024.

Politi 2023
To iranske mænd dømt for menneskesmugling.
Udgivet den 3. november 2023.
politi.dk/syd-og-soenderjyllands-politi/nyhedsliste/menneskesmugling/2023/11/03
Hentet den 3. december 2025.

Politi 2023a
Fire mænd idømt 23 års fængsel for omfattende telefonsvindel.
Udgivet den 15. december 2025.
politi.dk/oestjyllands-politi/nyhedsliste/fire-maend-idoemt-23-aars-faengsel-for-omfattende-telefonsvindel/2023/12/15
Hentet den 23. september 2025.

Politi 2023b
Hollandsk statsborger dømt for hvidvask og udvist af Danmark.
Udgivet den 22. august 2023.
politi.dk/sydoestjyllands-politi/nyhedsliste/hollandsk-statsborger-doemt-for-hvidvask-og-udvist-af-danmark/2023/08/22
Hentet den 10. juli 2026.

Politi 2022
Kriminelt netværk idømt samlet 61 års fængsel i historisk straffesag.
Udgivet den 18. august 2022.
politi.dk/national-enhed-for-saerlig-kriminalitet/nyhedsliste/kriminelt-netvaerk-idoemt-samlet-61-aars-faengsel-i-historisk-straffesag/2022/08/18
Hentet den 6. april 2024.

Politi 2022a
Ni mænd får 41 års fængsel for omfattende NemID-svindel. Udgivet den 10. februar 2022.
politi.dk/oestjyllands-politi/nyhedsliste/ni-maend-faar-41-aars-faengsel-for-omfattende-nemidsvindel/2022/02/10
Hentet den 23. september 2025.

Politiken 2025
Pengemand i narkosag bliver væk fra dom på ni år. Udgivet den 18. juni 2025.
politiken.dk/danmark/art10453652/Pengemand-i-narkosag-bliver-væk-fra-dom-på-ni-år
Hentet den 14. juli 2026.

PwC 2025
Cybercrime Survey 2025.
Udgivet november 2025.
pwc.dk/da/publikationer/2025/cybercrime-survey-2025.html
Hentet den 30. september 2026.

PwC 2024
Cybercrime Survey 2024.
Udgivet den 11. november 2024.
pwc.dk/da/publikationer/2024/cybercrime-survey-2024.pdf
Hentet den 23. maj 2025.

R

Reden International 2024
Reden International. Årsrapport for 2024.
Udgivet 2024.
kfuksa.dk/files/media/document/Reden Internationals årsrapport 2024.pdf
Hentet den 22. september 2026.

Regeringen 2026
Strategi- og handlingsplan til Bekæmpelse af menneskehandel 2026-2029.
Udgivet januar 2026.
cmm.dk/Media/639047563482111886/Strategi-og handlingsplan til bekæmpelse af menneskehandel 2026-2029.pdf
Hentet den 17. juli 2026.

Regeringen 2026a
DK 2035: Et stærkt Danmark i en usikker verden. Udgivet februar 2026.
fm.dk/media/ztvlsc22/dk2035-et-staerkt-danmark-i-en-usikker-verden_web-a.pdf
Hentet den 9. september 2026.

Regeringen 2024
Milliardaftale for dansk iværksætteri.
Udgivet den 21. juni 2024.
regeringen.dk/aktuelt/tidligere-publikationer/milliardaftale-for-dansk-ivaerksaetteri/
Hentet den 1. august 2026.

Regeringen 2023
Bred politisk aftale om udenlandsk arbejdskraft i sundhedsvæsenet og ældreplejen.
Udgivet den 24. januar 2024.
regeringen.dk/nyheder/2023/bred-politisk-aftale-om-udenlandsk-arbejdskraft-i-sundhedsvaesenet-og-aeldreplejen/
Hentet den 28. juni 2025.

Regeringen 2023a
Ny digitaliseringsstrategi for 2024-2027.
Udgivet den 16. november 2023.
digst.dk/nyheder/nyhedsarkiv/2023/november/ny-digitaliseringsstrategi-for-2024-2027/
Hentet den 5. juli 2026.

ReHub 2023
The Daigou Index 2.0. Udgivet september 2023.
rehub.tech/reports-and-cases/the-daigou-index-2-0
Hentet den 15. juli 2026.

Rettighedsalliancen 2025
Illegal IPTV is growing – now the services must be blocked. Udgivet den 11. juni 2025.
rettighedsalliancen.com/illegal-iptv-is-growing-now-the-services-must-be-blocked/
Hentet den 11. juni 2025.

Rettighedsalliancen u.å.
Kunstig intelligens og ophavsret. Udgivet u.å.
rettighedsalliancen.dk/kunstig-intelligens-og-ophavsret/
Hentet den 30. september 2026.

Retsinformation 2025
Bekendtgørelse om fastsættelse af klassificerede risikobrancher efter årsregnskabsloven.
Udgivet den 27. november 2025
retsinformation.dk/eli/lta/2025/1488
Hentet den 27. november 2025.

Retten i Lyngby 2025
2 år og 6 måneders fængsel til indbrudstyv.
Udgivet den 20. marts 2025.
domstoldk.euwest01.umbraco.io/lyngby/aktuelt/2025/3/2-aar-og-6-maaneders-faengsel-til-indbrudstyv/
Hentet den 22. september 2026.

Rigspolitiet 2025
Overblik over kriminelle familier.
Udgivet den 30. april 2025.
ft.dk/samling/20241/almdel/REU/bilag/224/3014685.pdf
Hentet den 20. maj 2025.

Rigsrevisionen 2026
Rigsrevisionens beretning afgivet til Folketinget med Statsrevisorernes bemærkninger: Politiets henlæggelse af sager om økonomisk kriminalitet. Udgivet maj 2026.
cdn.rigsrevisionen.dk/rigsrevisionen/Media/639140925204314066/sr1525.pdf
Hentet den 11. maj 2026.

Rigsrevisionen 2020
Politiets indsats i forhold til at rejse sigtelser for indbrud. Udgivet den 17. december 2020.
rigsrevisionen.dk/revisionssager-arkiv/2020/dec/beretning-om-politiets-indsats-i-forhold-til-at-rejse-sigtelser-for-indbrud
Hentet den 17. juli 2026.

Riksbank 2026
Sedel- och myntstatistik. Udgivet 2026.
riksbank.se/sv/statistik/sedel--och-myntstatistik/
Hentet den 6. juli 2026.

Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025
Sort arbejde udføres af hver femte dansker og koster staten milliarder. Udgivet oktober 2025.
rockwoolfonden.s3.eu-central-1.amazonaws.com/wp-content/uploads/2025/10/RF_Vidensoverblik_Sort-arbejde-udfores-af-hver-femte-dansker-og-koster-staten-milliarder_OKT2025.pdf?download=true
Hentet den 10. juli 2026.

Rockwool Fondens Forskningsenhed 2025a
Estimater af skyggeøkonomien i Danmark.
Udgivet oktober 2025
rockwoolfonden.s3.eu-central-1.amazonaws.com/wp-content/uploads/2025/09/RFF_Study-paper_260_Estimater-af-skyggeokonomien-i-Danmark_Okt2025.pdf
Hentet den 3. december 2025.

Rose, K. J. 2025
Societal Compliance: Impact Report 2025 Scandinavian Suspicious Activity Reporting. Copenhagen Business School, CBS.
Udgivet den 12. december 2025.
research-api.cbs.dk/ws/portalfiles/portal/120697528/Impact_Report_Scandinavian_SARs_2025.pdf
Hentet den 12. december 2025.

S

Scherg R. H. og Ejrnæs A. 2024
Utryghed for indbrud: En undersøgelse af utryghed for indbrud, livskvalitet og præventiv adfærd. Roskilde Universitet. Udgivet maj 2024.
fbi-arkiv.dbc.dk/api/v1/file/139897641?field=856_a
Hentet den 22. september 2026.

Schneider, Friedrich & Asllani, Alban 2022
Taxation of the Informal Economy in the EU.
Udgivet den 25. november 2022.
europarl.europa.eu/thinktank/en/document/IPOL_STU(2022)734007
Hentet den 6. februar 2026.

Skatteforvaltningen 2026
A.C.3.5.2.3.3 Beregning af bøde ved likvide midler, der ikke angives til told- og skatteforvaltningen. Udgivet den 31. juli 2026.
info.skat.dk/data.aspx?oid=1977380
Hentet den 2. september 2026.

Skatteforvaltningen u.å
F.A.31.12 VAB K, Likvide midler. Udgivet u.å.
info.skat.dk/data.aspx?oid=2230267
Hentet den 22. september 2026.

Skatteministeriet 2025
Svar på spørgsmål nr. 128 af 6. januar 2025 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Pelle Dragsted (EL).
Udgivet den 30. januar 2025.
ft.dk/samling/20241/almdel/sau/spm/128/svar/2108711/2972335/index.htm
Hentet den 15. maj 2026.

Skatteministeriet 2025a
Redegørelse: Skatteforvaltningens brug af kunstig intelligens. Udgivet april 2025.
svmn.dk/media/nquox24u/skatteforvaltningens-brug-af-kunstig-intelligens-web.pdf
Hentet den 13. september 2026.

Skatteministeriet 2020
Arbejdet med Panama Papers afslører skattepligtige beløb for næsten 1 milliard.
Udgivet den 23. april 2020.
skm.dk/aktuelt/presse-nyheder/pressemeddelelser/arbejdet-med-panama-papers-afsloerer-skattepligtige-beloeb-for-naesten-1-milliard
Hentet den 15. maj 2026.

Skattestyrelsen 2025a
Virksomheder laver mange simple fejl i indberetninger af skat og moms.
Udgivet den 12. december 2025.
sktst.dk/publikationer/virksomheder-laver-mange-simple-fejl-i-indberetninger-af-skat-og-moms
Hentet den 12. december 2025.

Skattestyrelsen 2025b
Langt størstedelen af borgerne efterlever skattereglerne. Udgivet den 22. marts 2025.
sktst.dk/publikationer/langt-stoerstedelen-af-borgerne-efterlever-skattereglerne
Hentet den 12. december 2025.

Skattestyrelsen 2025c
Kontroller mod kædesvig viser fejl i 9 ud af 10 tilfælde. Udgivet den 7. september 2025.
sktst.dk/publikationer/kontroller-mod-kaedesvig-viser-fejl-i-9-ud-af-10-tilfaelde
Hentet den 5. januar 2026.

Skattestyrelsen 2025d
Kontrol af rockere og bander bliver mere effektiv. Udgivet den 23. november 2025.
sktst.dk/publikationer/kontrol-af-rockere-og-bander-bliver-mere-effektiv
Hentet den 23. november 2025.

Skattestyrelsen 2024
9 ud af 10 kontroller mod momskarruseller rammer plet. Udgivet den 11. oktober 2024.
sktst.dk/publikationer/9-ud-af-10-kontroller-mod-momskarruseller-rammer-plet
Hentet den 12. oktober 2024.

Social- og Boligministeriet 2025
Lov om ændring af lov om socialtilsyn, lov om social service, barnets lov og forskellige andre love. Udgivet den 20. juni 2025.
retsinformation.dk/eli/lta/2025/745
Hentet den 30. september 2026.

Social- og Boligministeriet 2024
Socialpolitisk Redegørelse 2024.
Udgivet den 19. december 2024.
ft.dk/samling/20241/almdel/SOU/bilag/109/2958105.pdf
Hentet den 24. august 2026.

Spillemyndigheden 2023
Tipwin Limited får bøde på 100.000 kr. for overtrædelse af hvidvaskloven.
Udgivet den 1. september 2023.
spillemyndigheden.dk/afgoerelser-og-domme/politianmeldelse-og-paabud-til-tipwin-limited
Hentet den 10. juli 2026.

Spillemyndigheden 2024
Spillemyndighedens vejledning om forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering.
Udgivet den 31. maj 2024.
spillemyndigheden.dk/media/0vjojgw2/spillemyndighedens-vejledning-om-forebyggelse-af-hvidvask-og-terrorfinansiering.pdf
Hentet den 22. september 2026.

Statens Offentliga Utredningar 2022
Arbetslivskriminalitet. Delbetänkande av Delegationen mot arbetslivskriminalitet.
Udgivet 16. juni 2022.
government.se:8443/contentassets/0dab899a-02f6448e87de1738468ff8b8/arbetslivskriminalitet---en-definition-en-inledande-bedomning-av-omfattningen-lardomar-fran-norge.pdf
Hentet den 30. september 2026.

Styrelsen for Samfundssikkerhed 2025
Cybertruslen mod Danmark.
Udgivet den 25. november 2025.
samsik.dk/cyb-publikationer/cybertruslen/
Hentet den 23. maj 2025.

Styrelsen for Samfundssikkerhed 2024
Digital sikkerhed i danske SMV'er 2024.
Udgivet december 2024.
sikkerdigital.dk/Media/638762615322602677/Digital sikkerhed i danske SMV'er 2024_Webtilgængelig.pdf
Hentet den 2. juni 2025.

Søndergaard, J. 2023
Undeclared Danish Labor: Using the Labor Input Method with Linked Individual-level Tax Data to Estimate Undeclared Work in Denmark. Journal of Economic Behavior & Organization, 214, 708-730. Udgivet i oktober 2023.
research.cbs.dk/da/publications/undeclared-danish-labor-using-the-labor-input-method-with-linked-/
Hentet den 10. juli 2026.

T

The Guardian 2023
EU raises security concerns as it reveals five Caribbean states have sold 88,000 'golden passports'. Udgivet den 19. oktober 2023.
theguardian.com/business/2023/oct/19/caribbean-states-sold-golden-assports-eu-citizenship-travel.
Hentet den 19. oktober 2023.

The Millenium Project 2026
Global Challenge 12: How can transnational organized crime be stopped from becoming more powerful and sophisticated enterprises? Udgivet 2026.
millennium-project.org/challenges-overview/global-challenge-12/#1716123620746-022a895d-cf5c
Hentet den 10. juli 2026.

TMF Group 2026
Global Business Complexity Index 2026.
Udgivet den 12. maj 2026.
tmf-group.com/en/news-insights/publications/global-business-complexity/
Hentet den 6. juli 2026.

Toldstyrelsen 2026
Eksplosiv pakkestrøm til Danmark: 17 mio. pakker er på et år strømmet til fra webshops uden for EU. Udgivet den 25. juni 2026.
toldst.dk/nyheder/pressemeddelelser/eksplosiv-pakkestroem-til-danmark-17-mio-pakker-er-paa-et-aar-stroemmet-til-fra-webshops-uden-for-eu
Hentet den 19. juli 2026

Toldstyrelsen 2025
*4 ud af 10 toldangivelser i 2024 kom fra Kina.*Udgivet den 2. juni 2025.
toldst.dk/nyheder/publikationer/4-ud-af-10-toldangivelser-i-2024-kom-fra-kina
Hentet den 8. marts 2026.

Toldstyrelsen 2025a
3.000 spilcontrollere destrueret: Stoklund glæder sig over fangst af kopivarer.
Udgivet den 26. april 2025.
toldst.dk/nyheder/pressemeddelelser/3000-spilcontrollere-destrueret-stoklund-glaeder-sig-over-fangst-af-kopivarer
Hentet den 26. april 2026.

Toldstyrelsen
Hvis du rejser med store værdier. Udgivet u.å.
toldst.dk/borger/rejser/store-vaerdier
Hentet den 1. juni 2026.

Trafikstyrelsen 2024
Havneatlas, kortlægning af danske erhvervshavne. Udgivet februar 2024.
trm.dk/media/2wjnzsmr/havneatlas-a.pdf
Hentet den 10. marts 2025.

Transparency International 2026
Corruption Perceptions Index 2025.
Udgivet den 10. februar 2026.
transparency.dk/corruption-perceptions-index-2025/
Hentet den 1. marts 2026.

Transparency International 2025
Korruption i Danmark 2000-2024.
Udgivet marts 2025.
transparency.dk/wp-content/uploads/2025/03/Korruption-i-Danmark-2000-2024-Marts-2025.pdf
Hentet den 1. marts 2026.

Transparency International 2024
Transparency International – Corruption Perceptions Index 2024. Udgivet 2024.
images.transparencycdn.org/images/CPI2024_Report_Eng1.pdf
Hentet den 22. september 2026.

Trygfonden 2024
Trygfondens tryghedsmåling. Tillid i Danmark 2024. Udgivet 2024.
tryghed.dk/viden/tryghedsmaalinger/download-tryghedsmaaling-2024
Hentet den 15. juli 2025.

TV2 2025
Pandora og Amazon afslører kriminelt netværk – bagmænd fængslet.
Udgivet den 26. juni 2025.
nyheder.tv2.dk/business/2025-06-26-pandora-og-amazon-afsloerer-kriminelt-netvaerk-bagmaend-faengslet
Hentet den 17. juli 2026.

U

UAEFIU, United Arab Emirates Financial Intelligence Unit 2025
Misuse of Precious Metals & Stones in Financial Crime. Udgivet den 1. september 2025.
uaefiu.gov.ae/en/insights-publications/misuse-of-precious-metals-and-stones-in-financial-crime/
Hentet den 22. september 2026.

Udbetaling Danmark 2025
Årsrapport 2024. Udgivet den 6. februar 2025.
atp.dk/dokument/udbetaling-danmarks-aarsrapport-2024
Hentet den 6. januar 2026.

Udenrigsministeriet 2026
Samhandelsnotits Rusland.
Udgivet den 11. marts 2026.
um.dk/media/ey1hmnve/samhandelsnotits-rusland.pdf
Hentet den 7. juli 2026.

Udenrigsministeriet 2026a
Samhandelsnotits Forenede Arabiske Emirater.
Udgivet den 11. marts 2026.
um.dk/media/dm4jsyjs/samhandelsnotits-forenede-arabiske-emirater.pdf
Hentet den 7. juli 2026.

Udenrigsministeriet 2026b
Samhandelsnotits Sverige.
Udgivet den 11. marts 2026.
um.dk/media/kfxp1glj/samhandelsnotits-sverige.pdf
Hentet den 7. juli 2026.

Udenrigsministeriet 2025
Handlingsplan for et aktivt og effektivt økonomisk diplomati. Udgivet den 2. juni 2025.
thetradecouncil.dk/media/i32io4kj/um_okonomisk_handlingsplan_2025_320x180_dk_rgb_online-a.pdf
Hentet den 27. september 2026.

Udlændinge- og Integrationsministeriet 2026
Nye asyltal: Historisk få fik asyl i 2025.
Udgivet den 24. januar 2026.
uim.dk/nyhedsarkiv/2026/januar/nye-asyltal-historisk-faa-fik-asyl-i-2025/
Hentet den 19. juli 2026.

Udlændinge- og Integrationsministeriet 2026a
Hvor mange og hvem er indvandrere i Danmark? Udgivet den 17. juni 2026.
integrationsbarometer.dk/tal-og-analyser/integration-status-og-udvikling
Hentet den 23. september 2026

UNHCR 2025
Antallet af mennesker på flugt når chokerende højt niveau – stiger for 10. år i træk.
Udgivet den 12. juni 2025.
unhcr.org/nordic-and-baltic/da/134567-antallet-af-mennesker-pa-flugt-nar-chokerende-hojt-niveau-stiger-for-13-ar-i-traek.html
Hentet den 19. juli 2026.

UNODC 2025
UNODC and UNEP strengthen cooperation on environmental crime. Udgivet den 20. maj 2025.
unodc.org/unodc/en/environment-climate/webstories/unodc-and-unep-strengthen-cooperation-on-environment.html
Hentet den 1. oktober 2025.

UNODC 2024
World Wildlife Crime Report 2024. Trafficking in Protected Species. Udgivet maj 2024.
unodc.org/cofrb/uploads/documents/ECOS/World_Wildlife_Crime_Report_2024.pdf
Hentet 6. maj 2025.

UNOCD 2024a
Explainer: What are crimes that affect the environment? Udgivet 2024.
unodc.org/unodc/frontpage/2024/April/explainer_-what-are-crimes-that-affect-the-environment.html
Hentet 6. maj 2025.

UNODC 2024b
Global report on trafficking in persons 2024. Udgivet december 2024.
unodc.org/documents/data-and-analysis/glotip/2024/GLOTIP2024_BOOK.pdf
Hentet 6. maj 2025.

UNODC 2024c
Casinos, Money Laundering, Underground Banking, and Transnational Organized Crime in East and Southeast Asia: A Hidden and Accelerating Threat. Udgivet januar 2024
unodc.org/roseap/uploads/documents/Publications/2024/Casino_Underground_Banking_Report_2024.pdf
Hentet den 1. februar 2024.

UNODC 2021
*World Drug Report 2021: Booklet 2 – Global Overview of drug demand and drug supply.*Udgivet juni 2021.
unodc.org/res/wdr2021/field/WDR21_Booklet_2.pdf
Hentet den 22. september 2026.

UNODC 2011
Estimating illicit financial flows resulting from drug trafficking and other transnational organized crimes. Udgivet oktober 2011.
unodc.org/documents/data-and-analysis/Studies/Illicit_financial_flows_2011_web.pdf
Hentet den 26. september 2026.

V

VIVE 2021
Salg af sex i Danmark 2020 – En kortlægning. Udgivet 2021.
vive.dk/media/pure/16278/5840122
Hentet den 22. september 2026.

Ø

Økokrim 2024
Nordic threat assessment on online fraud 2024. Udgivet 2024.
img8.custompublish.com/getfile.php/5349687.2528.7tsibwj7ikkslp/Nordic+threat+assessment+on+online+fraud+2024-web.pdf?return=www.okokrim.no
Hentet den 14. maj 2025.

Økokrim 2024a
Registermanipulasjon er en trussel mot velferdsstaten. Udgivet den 9. december 2024
okokrim.no/registermanipulasjon-er-en-trussel-mot-velferdsstaten.6700276-549344.html
Hentet den 12. januar 2025

Økokrim/Polisen/NSK(Hvidvask-sekretariatet)/Valtiovarainministeriö/Ríkislögreglustjóri 2024
Cashing Out. Udgivet oktober 2024.
hvidvask.dk/-/media/mediefiler/hvidvask/hvidvask-da/dokumenter/udgivelser/andre-udgivelser/nordic-report-cashing-out-2024.pdf
Hentet den 15. november 2024.

Økonomiministeriet 2026
Økonomiske udsigter, maj 2026.
Udgivet den 23. maj 2026.
oem.dk/media/yfeh52nh/oekonomiske-udsigter-maj-2026.pdf
Hentet den 6. juli 2026.

Økonomiministeriet 2025
Økonomisk Redegørelse.
Udgivet den 4. december 2025.
oem.dk/media/0ozpp13x/oekonomisk-redegoerelse-december-2025_web.pdf
Hentet den 1. marts 2026.

Økonomiministeriet 2024
Økonomisk Redegørelse.
Udgivet den 5. december 2024,
oem.dk/media/0pvihs1s/oekonomisk-redegoerelse_december-2024_web-a.pdf
Hentet den 2. februar 2025.

VIL DU VIDE MERE? 7.2

Hvidvasksekretariatet opdaterer løbende indikatorlisten for hvidvask og terrorfinansiering. Listen indeholder en række indikatorer, som i sig selv eller i kombination kan være tegn på, at der bliver begået hvidvask eller terrorfinansiering. Indikatorlisten er en hjælp til de underretningspligtige, så de bedre kan identificere potentiel hvidvask og terrorfinansiering. Du finder den på www.hvidvask.dk.

Har du spørgsmål eller kommentarer til rapporten, er du velkommen til at kontakte os via vores e-mail, som er fiu@politi.dk. Du kan læse mere om hvidvask på www.hvidvask.dk. Her finder du også årsrapporter, kvartalsrapporter og temarapporter fra Hvidvasksekretariatet.

Du kan også hente mere viden om hvidvask hos danske og udenlandske myndigheder samt internationale institutioner og organisationer.

Boks 119

Eksterne links

- Dansk politi: www.politi.dk
- Finanstilsynet: www.finanstilsynet.dk
- Erhvervsstyrelsen: www.erhvervsstyrelsen.dk
- Advokatsamfundet: www.advokatsamfundet.dk
- Spillemyndigheden: www.spillemyndigheden.dk
- AMLA, EU's hvidvask- og terrorfinansieringsmyndighed: www.amla.europa.eu/index_en
- Financial Action Task Force: www.fatf-gafi.org
- Egmont Group: www.egmontgroup.com
- Europol: www.europol.europa.eu
- Interpol: www.interpol.int
- Basel Institute on Governance, Basel AML-Index: www.baselgovernance.org/ranking