

## **Borgun now verifying UBO's with iSignthis' Paydentity service**

### **Highlights:**

- **Merchant UBO Verification service deployed to Borgun on a commercial basis**
- **iSignthis Merchant UBO Verification service to verify Borgun's persons with significant control**
- **Initial 2,500 merchant's UBOs to be remotely verified via iSignthis**

iSignthis Ltd (ASX : ISX / FRA : TA8) are pleased to announce that it has commercially deployed its Paydentity™ Console solution to Icelandic based European acquirer and issuer, Borgun.

iSignthis will be providing Borgun with our Paydentity™ Console merchant UBO and Person of Significant Control (PSC) verification service to verify the identity of merchant's key controllers, directors and Ultimate Beneficial Owners (UBOs). A merchant will have at least one person to be verified, with an estimated average of 2-3 UBO's and PSC's. The Paydentity™ Console service standard rate is circa €25/person, with Borgun having been discounted due to their aggressive expansion plans over the next year.

The 4<sup>th</sup> Anti Money Laundering Directive now includes a requirement to verify UBO's and PSC's, typically after they have been identified by the PSP via the new pan European UBO register initiative. This is a new requirement, that appears to be catching many PSP's, law and audit firms unawares as to their responsibilities.

Borgun have 35 years of experience in the issuing and acquiring sector in Iceland, with their main markets including; Europe, UK, Hungary, Czech Republic, Cyprus, and Nordics. They currently have 10,000 merchants verified with another 2,500 still to be verified.

Borgun have previously used manual methods to verify cross border UBOs, taking between 5 to 14 days to verify persons. Using iSignthis Paydentity, Borgun will be able to verify identified UBOs within minutes allowing for automated, remote onboarding globally.

iSignthis CEO John Karantzis' said, "We are extremely pleased to be delivering services to Borgun, Iceland's leading PSP. Paydentity solves the problem of UBO and person of significant control verification. Identifying UBO's is easy, thanks to the pan European UBO register initiative. Verifying the UBO, which is a new requirement under the 4AMLD, would take several days effort, and it can now be done in less than five minutes. This revolution in cost reduction and time savings is made possible by the Paydentity solution."

## Glossary

**Identification:** the means whereby a person is identified by name and other unique attributes, prior to those details being verified by a customer due diligence process.

**Verification:** the means whereby a persons details, including name, date of birth, address and other unique attributes having been previously identified, are verified via a customer due diligence process.

**UBO: (Ultimate Beneficial Owner)** Companies are increasingly expected to understand who they are doing business with. This serves to prevent doing business with mala fide parties. Any institutions that fall within the scope of the Anti-Money Laundering and Anti-Terrorist Financing Act must retrieve the identity of the UBO (the ultimate beneficial owner) of their business relations on a mandatory basis.

**PSC: A Person of Significant Control (PSC)** is anyone that exerts a significant influence or control over a company. They are identified as a PSC if they meet any of the following criteria: Hold more than 25% of a share in a company or have the right to participate in more than 25% of the surplus assets of a company.

## About Borgun

We have 35 years of experience in the issuing and acquiring sector in Iceland. Our presence in the European market is growing rapidly and we are proud to have many household brands among our clients. Our goal is simple, to help your business grow.

We know that for growing businesses swift, secure and simple payment processing is of primary importance. We offer a comprehensive range of products and resources, and experience for your business to draw upon. We can tailor solutions that fit your needs and you can rely on us to find the right electronic payment solution for your business.

We are member of Visa Europe and MasterCard International and we also have exclusive agreements with JCB, Diners / Discover and Union Pay and Icelandic licenses for American Express. We are a licensed financial institution and regulated by the Financial Supervisory Authority in Iceland.


Read more about the company here: [www.borgun.com](http://www.borgun.com)

## About iSignthis Ltd (ASX : ISX / FRA : TA8)

iSignthis Ltd is the global leader in remote identity verification, payment authentication and payment processing to meet AML/CFT requirements. iSignthis provides an end-to-end on-boarding service for merchants, with a unified payment and identity service via our Paydentity™ and ISXPay® solutions.

By converging payments and identity, iSignthis delivers regulatory compliance to an enhanced customer due diligence standard, offering global reach to any of the world's 3.5Bn 'bank verified' card or account holders, that can be remotely on-boarded to regulated merchants in as little as 3 to 5 minutes.

iSignthis Paydentity service is the trusted back office solution for regulated entities, allowing merchants to stay ahead of the regulatory curve, and focus on growing their core business.

 iSignthis, trading as ISXPay®, is an EEA authorised eMoney Institution, offering card acquiring in the EEA, Australia and New Zealand.

Read more about the company at our website [www.isignthis.com](http://www.isignthis.com).

## For more information, please contact:

**Media:** [contact@isignthis.com](mailto:contact@isignthis.com)

**Investor Relations,** Chris Northwood, Activ8Capital,  
+61458 809 177, [cnorthwood@activ8capital.com.au](mailto:cnorthwood@activ8capital.com.au)

## Borgun überprüft jetzt UBOs mit iSignthis Paydentity Service

### Highlights:

- **Online Verifizierung des wirtschaftlich Berechtigten kommt bei Borgun zum Einsatz**
- **iSignthis UBO Verifizierungsservice erlaubt eine gesetzeskonforme Identifizierung von Borgun's Kunden**
- **2.500 Händler werden von iSignthis verifiziert**

iSignthis Ltd (ASX : ISX) & (FSE : TA8) freut sich, dass das Unternehmen eine kommerzielle Partnerschaft für seine Paydentity™ Lösung mit dem in Island beheimateten europäischen Acquirer und Issuer Borgun unterzeichnet hat.

iSignthis wird Borgun seinen Paydentity™ Lösung und ‚Person of Significant Control‘ (PSC) Verifizierungsdienst zur Überprüfung der Identität der Key Controller, Direktoren und wirtschaftlichen Eigentümern (UBOs) bereitstellen. Ein Händler besteht aus mindestens einer Person und durchschnittlich 2-3 UBOs und PSCs die überprüft werden müssen. Die Kosten für die Paydentity™ Lösung betragen in etwa 25 € pro Person, wobei Borgun einen Preisnachlass erhält aufgrund des aggressiven Wachstumsplans des Unternehmens in den nächsten Jahren.

Die Vierte Geldwäsche-Richtlinie erfordert die **Verifizierung** von UBOs und PSCs, nachdem sie in der Regel durch den Payment Service Provider gemäß der neuen europäischen UBO Register Initiative identifiziert wurden. Dies ist eine neue gesetzliche Anforderung, die von vielen Payment Service Providern, Anwaltskanzleien und Audit Firmen noch umzusetzen ist.

Borgun hat 35 Jahre Erfahrung als Acquirer und Issuer in Island. Die Kernmärkte des Unternehmens sind Großbritannien, Ungarn, Tschechien, Zypern, und nordische Länder. Sie haben aktuell 10.000 Händler verifiziert und 2.500 weitere Händler müssen noch überprüft werden.

Borgun hat bisher manuelle Methoden zur grenzübergreifenden Verifizierung von UBOs eingesetzt, weshalb eine Person erst nach 5 bis 14 Tagen erfolgreich überprüft werden konnte. Durch iSignthis Paydentity wird Borgun identifizierte UBOs weltweit und ortsunabhängig innerhalb von wenigen Minuten verifizieren können.

Der CEO von iSignthis John Karantzis sagt: „Wir freuen uns sehr darüber, dass Borgun, Islands führender Payment Service Provider, unsere Dienste nutzt. Paydentity löst das Problem der Verifizierung von UBOs und ‚Person of Significant Control‘. Die Identifizierung ist dank des europäischen UBO Registers denkbar einfach. Die Verifizierung von UBOs, die durch die Vierte Geldwäsche-Richtlinie eine neue Anforderung ist, würde einige Tage Zeit kosten und erfolgt nun in weniger als fünf Minuten. Diese revolutionäre Kostenreduktion und Zeitersparnis wird durch die Paydentity Solution möglich gemacht.“

## Glossar

**AML: Anti-Geldwäschegesetz** bezieht sich auf Regulierungsbedingungen, welche Banken, Broker, Wechselhäuser, Kreditanbieter usw. entsprechen müssen. AML verlangt KYC.

**CTF:** Bekämpfung der Terrorismusfinanzierung, oft gepaart mit AML als AML/CTF.

**Dynamische Daten:** Einmalige Daten im Hinblick auf eine e-Payment Transaktion, die aktuell ist und als Input zum Zeitpunkt der **KYC-Prüfung** verwendet wird. Im Gegensatz zu **historischen Daten** sind dynamische Daten nur verfügbar über die Person, auf die sie sich bezieht, und können nur durch aktives Engagement der KYC-Zielperson ermittelt werden.

**e-Wallet:** Die Speicherung und der Transfer von Geldern über Mobiltelefon, Laptop, Tablet usw. zu mehr als einen Händler oder anderen Personen.

**EOI: Evidence of Identity** (Beweis der Identität), welche die Grundlagen der **KYC-Richtlinie** bildet.

**Identifizierung:** Die Mittel, mit denen eine Person durch den Namen und andere charakteristische Merkmale identifiziert wurde, bevor diese Informationen durch einen sorgfältigen Kundenprüfungsprozess verifiziert werden.

**KYC:** Als **Know Your Customer** (kenne deinen Kunden) wird eine durch Banken und AML regulierte Unternehmen vorgeschriebene Legitimationsprüfung von bestimmten Neukunden zur Verhinderung von Geldwäsche bezeichnet.

**PCI: Payment Card Industry**, welche Visa, MasterCard, American Express, Diners, Discover, China Union Pay umfasst. PCI setzt die globalen Standards für Sicherheit und Interkonnektivität von Banken & Verarbeitern zu Händlern über Datensicherheitsstandards (DSS). Level / Tier 1 ist der höchst mögliche Standard.

**PSC: Person of Significant Control** (PSC) sind Personen in der Gesellschaft mit erheblichem Einfluss. Ein PSC ist dann gegeben, wenn einer der nachgenannten Gegebenheiten vorliegt: Eine Person hält mehr als 25% der Anteile oder eine Person hält, auch mittelbar, mehr als 25% der stimmberechtigten Anteile.

**Geheimdaten:** Sind Informationen, die nur autorisierten Nutzern bekannt sind (z.B. einmaliger Zugangscode oder kryptographischen Schlüssel). Diese Informationen werden von iSignthis mit standardisierten Zahlungsnachrichten übertragen und als Grundlage für die Challenge-Response basierte **EOI-Authentifizierung** verwendet. Die Geheimdaten bestehen aus **dynamischen Daten**.

**SCA: Strong Customer Authentication**, ist ein Mittel, bei dem die Zwei-Faktoren-Authentifizierung (2FA) mit einer Personen KYC-Identität und einem spezifischen Zahlungsinstrument (z.B. Karte oder e-Wallet) verwendet wird, um nicht ortsansässige Zahlungsvorgänge zu authentifizieren, die auf dem Zahlungsinstrument durchgeführt werden.

**Statische Daten (auch bekannt als historische Daten):** Daten, die zu einem Zeitpunkt in der Vergangenheit geheim waren. Zum Beispiel was wurde angenommen, dass es sich um nicht öffentliche Daten handelt, die sich auf eine **KYC-Zielperson** beziehen, einschließlich ihrer Kreditvergangenheit, des Mädchennamens der Person, der vollständige Name der Person, ihre Führerscheinnummer usw. Es kann den **KYC-Prozess** um Jahre, Monate oder Tage vorausgehen und kann ihn für andere Parteien durch Hacks/Sicherheitslecks, Social Media zugänglich machen.

**UBO: (Ultimate Beneficial Owner)** Von Unternehmen wird zunehmend erwartet, dass sie wissen mit wem sie Geschäfte betreiben. Dadurch soll sichergestellt werden, dass Unternehmen keine Geschäfte mit Unternehmen betreiben, die illegale Geschäfte betreiben. Alle Institutionen, die unter das Gesetz zur Antigeldwäsche und Terrorismusfinanzierung fallen, sind zur Feststellung des wirtschaftlichen Eigentümers (UOB) verpflichtet, mit dem sie eine Geschäftsbeziehung unterhalten.

**Verifizierung:** Die Mittel, mit denen die Einzelheiten der Personen, einschließlich Name, Geburtsdatum, Adresse und anderen eindeutigen charakteristischen Merkmalen, die im Vorfeld identifiziert wurden, über einen Kundenprüfungsprozess verifiziert werden.

## Über Borgun

Wir haben 35 Jahre Erfahrung als Erwerber und Verarbeiter in Island.

Unsere Präsenz im europäischen Markt wächst rasant und wir sind stolz darauf, dass unsere Kundenbasis zahlreiche bekannte Marken umfasst. Ihr Wachstum ist unser Ziel.

Wir wissen, dass für expandierende Unternehmen eine schnelle, sichere und einfache Zahlungsabwicklung von primärer Bedeutung ist. Wir bieten eine umfangreiche Palette von Produkten und Ressourcen sowie Erfahrungswerte für Ihr Unternehmen. Wir können maßgeschneiderte Lösungen entwickeln, die Ihren Bedürfnissen entsprechen und Sie können auf uns vertrauen, dass Sie die richtige elektronische Zahlungslösung für Ihr Unternehmen finden.

Wir sind Mitglied von Visa Europa und MasterCard International und haben auch exklusive Vereinbarungen mit JCB, Diners / Discover und Union Pay und isländische Lizenzen für American Express. Wir sind eine lizenzierte Finanzinstitution und werden durch die isländische Finanzaufsichtsbehörde reguliert.

# BORGUN

Lesen Sie mehr über das Unternehmen hier: [www.borgun.com](http://www.borgun.com)

## Über iSignthis Ltd (ASX : ISX / FRA : TA8)

iSignthis wird an der australischen Wertpapierbörse (ASX : ISX) gehandelt. Das Unternehmen gilt als weltweit führender Anbieter für ortsunabhängige Identitätsüberprüfung, Zahlungsauthentifizierung und Zahlungsabwicklung, welche die AML/CFT Anforderungen erfüllt. iSignthis bietet einen End-to-End Onboarding Dienst für Händler, mit einem einheitlichen Zahlungs- und Identitätsservice über unsere Paydentity™ und ISXPay Lösung.

Durch die Verschmelzung von Zahlungen und Identitäten bietet iSignthis die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften für einen verbesserte Due Dilligence und bietet globalen Zugriff auf eine der weltweit 3,5 Milliarden 'Bank verifizierten' Karten oder Kontoinhabern, die innerhalb von 3 bis 5 Minuten ortsunabhängig verifiziert werden können .

iSignthis Paydentity Service ist die Back-Office-Lösung für regulierte Unternehmen, um Händlern zu ermöglichen dem regulatorischen Dschungel immer einem Schritt voraus zu sein und sich somit auf das Wachstum ihres Kerngeschäfts fokussieren können.

iSignthis, firmierend als ISXPay®, ist ein autorisiertes E-Geld-Institut und Acquirer in Europa, Australien und Neu Seeland.



Lesen Sie mehr über das Unternehmen auf unserer Website: [www.isignthis.com](http://www.isignthis.com).

**Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:**

**Media:** [contact@isignthis.com](mailto:contact@isignthis.com)

**Investor Relations,** Chris Northwood, Activ8Capital,  
+61458 809 177, [cnorthwood@activ8capital.com.au](mailto:cnorthwood@activ8capital.com.au)