

News release FOR IMMEDIATE RELEASE

Contact: Amber Rousse
Title: Senior Marketing & Communications Officer
Tel: +352 (0) 451 452 361
Email: lupress@deloitte.lu

KYC Compliance 2.0

Deloitte launches its Know Your Customer Managed Services

Luxembourg, 20 February 2018:

The multitude of regulation requirements have led financial services industry players and corporations to search for efficient solutions to be compliant with all applicable rules. In this context, Deloitte Luxembourg has combined industry expertise and digital savvy in their new service offering for KYC operations, called D.KYC.

KYC, or Know Your Customer, compliance involves organizations collecting numerous data and documents, and verifying the identity of their clients during the onboarding process. Encompassing Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing, KYC activities are mandated by law as part of a broad due diligence process all along the business relationship with clients. Financial industry players in particular have been experiencing undue strain due to the ever-evolving KYC requirements and the lack of resources and appropriate tools available to meet the demand.

"Maintaining these operations internally leads to inefficiencies, high cost of ownership, and sometimes lack of quality, and the consequences of this approach are often underestimated," comments Pascal Eber, Partner at Deloitte Luxembourg. *"Companies are searching for agile solutions to meet the compliance requirements without burdening their internal resources."*

Hands off, Managed Services on

Regulated and non-regulated firms are performing KYC duties, and in some cases already externalizing part of the underlying activities. D.KYC differentiates itself by combining numerous KYC services, related knowledge, and centralized workflow management. The service is supported by a multi-channel web-based platform managed by Deloitte Solutions SàRL, a PSF entity regulated by the CSSF and ISO27001 certified.

"The due diligence process of KYC is not a one-time deal," explains Maxime Heckel, Director at Deloitte Luxembourg. *"The service and the underlying platform are built to help firms for the long-run, performing ongoing monitoring and oversight. "With D.KYC, our clients are shifting from 'KYC maker & checker' to an oversight role."*

The service involves collecting and qualifying data and documents, risk scoring and due diligence level maintenance, shareholding structure collection, and watchlist screening, among others, and allows to substantially reduce counterparty onboarding time while enhancing the data quality and traceability.

For more information about D.KYC, go to: <https://www2.deloitte.com/lu/en/pages/financial-services/solutions/deloitte-kyc.html?nc=1>

About Deloitte

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte is a leading global provider of audit & assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services. Our network of member firms in more than 150 countries serves four out of five Fortune Global 500® companies. Learn how Deloitte's approximately 264,000 people make an impact that matters at www.deloitte.com.

About Deloitte in Luxembourg

In Luxembourg, Deloitte consists of 100 partners and over 2,200 employees and is amongst the leading professional service providers on the market. For over 65 years, Deloitte has delivered high added-value services to national and international clients. Our multidisciplinary teams consist of specialists from different sectors and guarantee harmonized quality services to our clients in their field. Deloitte General Services, société à responsabilité limitée, is an affiliate of the Luxembourg member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, one of the world's leading networks of professional services firms.

VERSION FRANCAISE

Conformité KYC 2.0

Deloitte lance son service KYC

Luxembourg, 20 février 2018

La multitude des dispositions réglementaires a incité les acteurs et les entreprises du secteur des services financiers à trouver des solutions efficaces pour respecter l'ensemble des règles en vigueur. À cet égard, Deloitte Luxembourg a combiné son expertise du secteur et dextérité numérique dans un nouveau service « D.KYC », qui propose des opérations de vérification des clients (Know Your Customer, ou KYC).

La conformité KYC implique que les entreprises collectent un grand nombre de données et de documents et qu'elles vérifient l'identité de leurs clients durant le processus d'intégration. Englobant à la fois la lutte contre le blanchiment d'argent et contre le financement du terrorisme, les activités KYC sont prescrites par la loi dans le cadre d'un processus de due diligence étendu qui court durant toute la relation commerciale avec les clients. En raison de l'évolution constante des exigences KYC et du manque de ressources et de moyens appropriés permettant de répondre à la demande, les acteurs du secteur financier, en particulier, ont été soumis à des pressions significatives.

« Maintenir ces opérations en interne est cause d'inefficacité, de coût élevé, et parfois d'un manque de qualité. Sans compter que les conséquences de cette approche sont souvent sous-estimées », commente Pascal Eber, partenaire de Deloitte Luxembourg. *« Les entreprises sont en quête de solutions flexibles pour répondre aux exigences de conformité, sans peser sur leurs ressources internes ».*

Services lancés

Les entreprises réglementées ou non accomplissent des tâches KYC et, dans certains cas, externalisent déjà une partie de leurs activités sous-jacentes. D.KYC se démarque en combinant plusieurs services KYC, des connaissances connexes et une gestion centralisée des flux de travaux. Le service est soutenu par une plateforme digitale à canaux multiples et gérée par Deloitte Solutions SàRL, une société PSF réglementée par la CSSF et certifiée conforme à la norme ISO27001.

« Le processus de due diligence KYC n'est pas une opération one-shot », explique Maxime Heckel, Director au sein de Deloitte Luxembourg. *« Le service et la plateforme sous-jacente sont conçus pour aider les entreprises à mener une surveillance et une supervision permanentes sur le long terme. Avec D.KYC, nos clients passeront d'un « exécuter et contrôleur KYC » à un rôle de supervision ».*

Le service comprend, entre autres, la collecte et la qualification de données et de documents, la cotation des risques et le maintien d'un niveau de due diligence stable, la collecte d'informations sur la structure de l'actionnariat et l'analyse de fiches de surveillance. Il permet aussi de réduire considérablement le délai d'intégration des contreparties tout en améliorant la qualité et la traçabilité des données.

Pour plus d'informations concernant D.KYC, rendez-vous sur :

<https://www2.deloitte.com/lu/en/pages/financial-services/solutions/deloitte-kyc.html?nc=1>