

Datum 2012-04-23  
Författare Kommunikationsstaben

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Skandinavisk Fondkommission

### Frågor & Svar

#### Vad har hänt?

Finansinspektionen har granskat Skandinavisk Fondkommission AB:s verksamhet och funnit så allvarliga brister att bolagets tillstånd att bedriva värdepappersrörelse ska återkallas.

#### Vad sysslar bolaget med?

Investeringsrådgivning, diskretionär portföljförvaltning och aktiemäkleri.

#### Hur många kunder har bolaget?

Bolaget har cirka 120 kunder.

#### Vilka är bristerna som ni anmärkt på?

Skandinavisk Fondkommission har brutit mot en rad grundläggande lagar och regler. Bolaget har haft brister i både sin rådgivning och portföljförvaltning. Bolaget har som exempel placerat kunders medel på otillåtna sätt och har sålt andelar i en utländsk fond utan att registrera andelarna på kundernas depåer. De har dessutom under en längre tid haft mindre kapital än vad lagen kräver. Samtidigt har bolaget saknat effektiva funktioner för regelefterlevnad, riskhantering och internrevision. Det har inneburit att bristerna inte upptäckts eller åtgärdats vilket är särskilt allvarligt.

#### Vilka problem har ni sett i rådgivningen?

Bolaget har inte tagit in och dokumenterat tillräckligt med information om sina kunder vilket inneburit att de inte haft de underlag som krävs för att avgöra om en enskild investering är lämplig för kunden. Att göra ordentliga så kallade lämplighetsbedömningar är nödvändigt för att säkerställa att kunder får råd som passar deras profil, erfarenhet och behov och därmed en central del av konsumentskyddet.

#### Hur påverkar det här kunderna?

Kunder som inte har investerat i Norsemen Fund Plc borde inte påverkas i större utsträckning. De kontrollerar sina depåinnehav och deras tillgångar är skilda från bolagets. Däremot finns det en risk att kunder som köpt andelar i Norsemen Fund kommer att påverkas eftersom andelarna inte finns på kundernas depåer. En del kunder med diskretionär förvaltning kan ha

positioner i sina portföljer som de behöver hjälp av Skandinavisk Fondkommission att avveckla. Detta får ske inom ramen för avvecklingen av bolagets verksamhet.

### **Kommer några kunder att förlora pengar?**

Det finns en risk att kunder som köpt andelar i Norsemen Fund kommer påverkas eftersom bolaget inte registrerat andelarna på kundernas depåer. Men det beror på hur avvecklingen hanteras.

### **Vad händer med kundernas depåer?**

Kundernas depåer är kvar hos andra värdepappersinstitut och påverkas inte av återkallelsen.

### **Vad ska kunderna göra i det här läget?**

Kunderna bör avvakta informationen från bolaget. Bolaget ska avveckla verksamheten under ordnade former och utan att kundernas intressen äventyras.

### **Hur ser processen att avveckla värdepappersrörelsen ut?**

Skandinavisk Fondkommission AB:s verksamhet ska avvecklas så snart detta är möjligt, dock senast den 1 juni 2012. Bolaget får under tiden fortsätta att driva sån verksamhet som behövs för att avvecklingen ska kunna ske under ordnade former och utan att kundernas intressen äventyras. De får inte sälja eller pantsätta tillgångar på annat än affärsmässiga grunder. Avvecklingen ska ske i samråd med Finansinspektionen.