

Datum 2025-12-17

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

FI ger Garantum anmärkningar och sanktionsavgifter

Finansinspektionen (FI) ger två företag inom koncernen Garantum en anmärkning och sanktionsavgift vardera för att ha brutit mot konsumentskyddsregler vid rådgivning till konsumenter om komplexa produkter. Garantum Fondkommission Aktiebolag får en anmärkning och en sanktionsavgift på 15 miljoner kronor och Garantum Wealth Management PB AB får en anmärkning och en sanktionsavgift på en miljon kronor.

FI har undersökt hur två företag inom koncernen Garantum har följt reglerna om att tillvarata kundens intressen vid rådgivning till konsumenter om komplexa produkter.

- Finansiella företag som erbjuder konsumenter rådgivning om investeringar ska alltid utgå från konsumentens behov och förutsättningar, och sätta konsumentens intressen främst. Garantum tillhandahåller rådgivning om komplexa finansiella produkter, vilket ställer höga krav på den information som företaget lämnar till sina kunder, säger Jimmy Kvarnström, områdeschef för Marknader på FI.

I den första undersökningen har FI granskat hur Garantum Fondkommission har följt lagen om värdepappersmarknaden i samband med att bolagets anknutna ombud gett konsumenter råd om investeringar i så kallade warranter och autocalls. Warranter och autocalls är komplexa produkter där möjligheten till avkastning är knuten till utvecklingen i underliggande tillgångar. FI:s undersökning avser perioden 1 januari 2021–31 december 2022.

I den andra undersökningen har FI granskat hur Garantum PB har följt reglerna om försäkringsdistribution i samband med att bolaget har gett konsumenter råd om placeringar i försäkringsbaserade investeringsprodukter eller pensionsförsäkringar. Det handlar om komplexa instrument, där möjligheten till avkastning helt eller delvis varit knuten till utvecklingen i underliggande tillgångar. Undersökningen avser perioden 1 januari–30 november 2023.

Garantum Fondkommission och Garantum PB har inte följt reglerna när de lämnat råd om komplexa finansiella produkter

Undersökningen visar att **Garantum Fondkommission** har överträtt centrala regler för den som bedriver investeringsrådgivning. Bolaget har inte dokumenterat investeringsrådgivningen när det gäller lämplighetsbedömningen och byte av finansiellt instrument på det sätt som reglerna kräver. De förklaringar som företaget enligt reglerna ska lämna om varför produkterna varit lämpliga för den enskilde konsumenten har också varit bristfälliga. Det har också funnits brister i den information till kunderna om de kostnader och avgifter som investeringen har varit förknippad med.

Garantum Fondkommission har därmed överträtt centrala delar av lagen om värdepappersmarknaden, som företag som bedriver investeringsrådgivning ska följa för att säkerställa ett högt konsumentskydd.

Undersökningen om **Garantum PB** visar att bolaget i flera fall har överträtt centrala kundskyddsbestämmelser, som företag som bedriver försäkringsdistribution ska följa. Bolaget har inte dokumenterat rådgivning avseende byte av underliggande investeringstillgångar på det sätt som reglerna kräver, och förklaringarna om varför produkterna har varit lämpliga för den enskilde konsumenten har varit bristfälliga. Det har också funnits brister i den information om kostnader och avgifter som försäkringsdistributionen har varit förknippad med.

Garantum PB har därmed inte levt upp till de krav som reglerna om försäkringsdistribution ställer på hur försäkringsförmedlare ska tillvarata konsumenters intressen vid rådgivning om investeringar.

FI ger båda företagen en anmärkning och en sanktionsavgift

FI har beslutat att ge Garantum Fondkommission en anmärkning och en sanktionsavgift på 15 miljoner kronor.

FI har beslutat att ge Garantum PB en anmärkning och en sanktionsavgift på en miljon kronor.

(LÄNK TILL BÅDA BESLUTEN)

Läs mer på www.fi.se

Pressekreterare

070-300 47 32