

Datum 2020-06-02  
Författare Kommunikationsstaben

Finansinspektionen  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Återkallelse av tillstånd för Exceed Capital Sverige AB

### Vad har hänt?

Finansinspektionen har återkallat Exceeds tillstånd med omedelbar verkan. Det innebär att Exceed inte längre får bedriva tillståndspliktig verksamhet. De får t.ex. inte längre erbjuda investeringsrådgivning. Företaget Exceed finns kvar men de får inte längre vara värdepappersbolag. Den tillståndspliktiga verksamheten kommer att avvecklas under ordnade former och alla kunder ska kontaktas och få ytterligare information från Exceed.

### Vilka brister har Finansinspektionen sett?

Finansinspektionen har funnit flera brister med allvarliga konsekvenser för konsumenter, främst inom rådgivningsverksamheten. Exempelvis har Exceed lämnat vilseledande information om de avgifter en kund betalar för investeringen i en finansiell produkt. Exceed har även gett råd att investera i mycket svåra produkter, trots att de inte säkerställt att kunden haft nödvändig kunskap för att kunna förstå dessa produkter. Resultatet av dessa brister är att kunder har riskerat att få för dyra och för komplicerade produkter jämfört med kundens förståelse och önskemål.

Vid rådgivning till en konsument ställer regelverket höga krav på rådgivaren att visa omsorg om kunden. Det är mycket viktigt att rätt information lämnas och att konsumenten har rätt kunskap och kompetens för att ta till sig av informationen. Företag med höga ersättningsnivåer borde rimligtvis ge motsvarande höga nivå på kundnytta. En ansvarsfull rådgivning innebär att omsorgen om konsumenten ska stå i centrum, inte ersättningen till rådgivaren.

### Hur upptäcktes bristerna?

Finansinspektionen har gjort en undersökning med flera platsbesök hos Exceed. Anledningen till undersökningen var bland annat att Finansinspektionen fått många klagomål från kunder till Exceed. Exceed fick även en varning i november 2017 av Finansinspektionen. Eftersom det är allvarligt när Finansinspektionen ger en varning till ett företag följer vi upp om företaget åtgärdat bristerna genom att göra en ny undersökning.

### **Vilken period sträcker sig FI:s undersökning över?**

Undersökningen inleddes i maj 2019 men den period som FI granskat är från januari 2018 till maj 2019 (1,5 år).

### **Hur allvarliga är överträdelserna?**

Flera av överträdelserna är allvarliga. Sammantaget är bristerna så allvarliga att bolagets tillstånd återkallas och bolagets tillståndspliktiga verksamhet måste upphöra.

### **Har bolaget fått någon sanktion av Finansinspektionen tidigare?**

Ja, en varning i november 2017. Bolaget varnades p.g.a. brister i hanteringen av kunders medel (depåverksamheten).<sup>1</sup>

### **Vad är bolagets huvudsakliga verksamhet?**

I första hand bedriver bolaget investeringsrådgivning och diskretionär portföljförvaltning. Bolaget har även förvaltat en fond med namnet Exceed Select på uppdrag av FCG Fonder AB. FCG har meddelat att de återtagit förvaltningen av fonden till sig.

### **Har någon lidit skada av det som hänt?**

Konsumenter har klagat till FI på dålig rådgivning. Kunder har fått rådet att investera i produkter som varit komplexa och riskfyllda utan att nödvändigtvis förstå detta. Det innebär att investeringen kanske inte motsvarat kundens förväntningar och mål med produkten. Dessutom är många av produkterna väldigt dyra.

### **Hur vet jag om jag påverkas som kund i bolaget?**

Eftersom bolaget måste lägga ner sin verksamhet påverkas alla kunder i någon utsträckning. När bolaget avvecklas ska alla kunder kontaktas av bolaget. Om du enbart har fått rådgivning av Exceed och har din depå hos en annan bank eller institut måste du nu vända dig till en annan aktör för att få investeringsrådgivning. Om du har depå genom Exceed kommer Exceed att kontakta dig för att flytta depån.

### **Kommer Exceed att gå i konkurs?**

Det kan hända eftersom bolaget inte längre får bedriva tillståndspliktig verksamhet. Ett värdepappersbolag som Exceed får inte blanda ihop sina egna medel med kundernas. De finansiella produkterna ska ligga kvar på den individuella depån avskilda från företagets egna medel.

---

<sup>1</sup> <https://www.fi.se/sv/publicerat/pressmeddelanden/2017/exceed-capital--far-varning-och-sanktionsavgift/>

### **Kommer mina aktier och andra värdepapper att försvinna nu?**

Nej. Om de ligger i depå hos en annan aktör påverkas du inte alls. Ligger de i en depå hos Exceed kommer Exceed att kontakta dig med hjälp att flytta din depå till ett annat institut.

### **Jag har en depå hos Exceed, vad ska jag göra nu?**

Exceed kommer att kontakta dig angående att flytta din depå till en annan aktör.

### **Jag har varit på rådgivning hos Exceed och sedan gjort placeringar i värdepapper, finns dessa värdepapper hos Exceed?**

Det beror på om du har din depå hos Exceed eller hos en annan aktör. Om du är osäker ska du kontakta bolaget för mer information.

### **Om jag har placerat värdepapper i en försäkring efter rådgivning hos Exceed, vad ska jag göra då?**

Om du har placerat värdepapper i en försäkring har försäkringsbolaget hand om värdepapperna. Du kan ta kontakt med försäkringsbolaget för att kontrollera detta.

### **Vad händer med fonden Exceed Select?**

Exceed har förvaltat Exceed Select på uppdrag av FCG Fonder AB. Det är FCG som är ansvarig för fonden. FCG har nu meddelat att de återtagit förvaltningen av fonden till sig.

### **Vad händer med kapital och värdepapper som förvaltas diskretionärt?**

Eftersom Exceeds verksamhet upphör måste du som kund byta aktör om du vill fortsätta med diskretionär portföljförvaltning. Om dina värdepapper finns i depå hos Exceed ska du kontaktas av bolaget. Om dina värdepapper ligger i depå hos en annan aktör behöver du ta ställning till om du vill fortsätta med tjänsten diskretionär portföljförvaltning hos en annan aktör eller inte.

### **Vad händer med Exceeds strukturerade placeringar?**

Exceed har inga egna produkter. De strukturerade produkterna är emitterade/gjorda av andra institut, sedan har Exceed satt sitt namn på dem. Instrumenten du köpt tillhör dig som kund.

### **Jag har förlorat pengar på placeringar efter dålig rådgivning. Kan jag få tillbaka dessa nu?**

Nej, inte genom detta beslut. Din möjlighet är att vända dig till ARN eller stämma Exceed i domstol.

När det gäller eventuella skador som orsakats av rådgivning om kapitalförsäkringar så kan det också finnas möjligheter att vända sig till det försäkringsbolag som är försäkringsgivare till den obligatoriska ansvarsförsäkringen. I det här fallet är det IF Skadeförsäkring AB.

### **Kan investerarskyddet träda in?**

Ja, Exceed är anslutet till Investerarskyddet. Om Exceed förvarar dina värdepapper och försätts i konkurs och det visar sig att du inte kan få ut dina värdepapper eller pengar kan investerarskyddet träda in. Det innebär att du kan få ersättning för ett belopp på högst 250 000 kronor. Läs mer om investerarskyddet på Riksgäldens webbplats.<sup>2</sup>

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

Bolaget måste avveckla sin verksamhet på ett ordnat sätt tillsammans med revisor och Finansinspektionen. Detta måste ske inom tre månader. I denna process kommer samtliga kunder att kontaktas och informeras om hur avvecklingen går till. Exceed kan få bedriva viss tillståndspliktig verksamhet under denna period, om det är nödvändigt för att skydda kunders intressen.

### **Vart ska jag vända mig om jag har ytterligare frågor om mina placeringar?**

I första hand ska du vända dig till Exceed med dina frågor. Du kan även vända dig till Konsumenternas Bank- och finansbyrå för mer generella frågor kring värdepapper och placeringar. För att få information om sanktionsbeslutet kan man vända sig till Finansinspektionen.

---

<sup>2</sup> <https://www.riksgalden.se/sv/var-verksamhet/insattningssgarantin-och-investerarskyddet/sa-fungerar-investerarskyddet/>