

Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet
Kampmannsgade 1
1604 København V

12. december 2017

Ref. KSR

J.nr. 69522-0014

Anmeldelse af porteføljepleje udøvet af Momentum Markets ApS og [REDACTED]

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

Finanstilsynet anmoder hermed Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet om at efterforske, hvorvidt der i ét eller flere tilfælde er udøvet porteføljepleje i strid med § 9, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, af:

Momentum Markets ApS
Bredgade 30
1260 København K
Cvr. nr. 34452067

ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET

og

[REDACTED]

1. Indledning

Finanstilsynet mistænker Momentum Markets ApS (herefter benævnt Momentum Markets) og [REDACTED] for, i ét eller flere tilfælde i perioden fra den 10. november 2016 til den 15. februar 2017, at have udøvet porteføljepleje ved at handle forskellige finansielle instrumenter på vegne af [REDACTED] (herefter benævnt [REDACTED]).

Det er Finanstilsynets opfattelse, at Momentum Markets og [REDACTED] har handlet i strid med § 9, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, ved at udføre porteføljepleje for [REDACTED], da Momentum Markets ikke er i besiddelse af en tilladelse som værdipapirhandler. Momentum Markets har tilladelse som investeringsrådgiver, der alene giver ret til at yde investeringsrådgivning, men ikke til at foretage porteføljepleje.

2. Baggrund

Finanstilsynet modtog den 15. august 2017 en henvendelse fra DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab (herefter benævnt DLA Piper), der ønskede at indgive en klage over Momentum Markets og [REDACTED]

på vegne af [REDACTED] (bilag 1). DLA Piper ønskede Finanstilsynets vurdering af sagen med henblik på at afklare om Momentum Markets og [REDACTED] havde udøvet ulovlig virksomhed.

[REDACTED] Invest indgik den 9. juni 2015 en aftale om investeringsrådgivning med Momentum Markets. Efter aftalen skulle Momentum Markets, herunder [REDACTED], rådgive [REDACTED] om, hvilke købs- og salgsordrer, som [REDACTED] skulle indlægge i sit depot af aktier hos Saxo Bank.

Efter aftalen skulle [REDACTED] selv indlægge såvel købs- som salgsordrer på sit aktiedepot hos Saxo Bank. [REDACTED] skulle således alene rådgive [REDACTED] derom. [REDACTED] skulle ikke foretage selve investeringsvalget og gennemførelsen af handlerne, hvilket var klart mellem parterne, da hverken Momentum Markets eller [REDACTED] har Finanstilsynets tilladelse til at udøve porteføljepleje.

På aktiedepotet hos Saxo Bank indsatte [REDACTED] et beløb på 3 mio. kr. I perioden omkring den 10. november 2016 var værdien af aktiedepotet som følge af en lang række fejlslagne handler reduceret til omkring 800.000 kr. På grund af de store tab ønskede [REDACTED] på dette tidspunkt ikke længere at foretage handler. [REDACTED] var dog overbevist om, at værdien af aktierne på depotet ville stige igen, hvis blot investeringerne fortsatte. Parterne aftalte derfor, at [REDACTED] nu skulle overtage forvaltningen af aktier og andre investeringer på [REDACTED] depot hos Saxo Bank. Derfor overdrog [REDACTED] den 10. november 2016 kl. 10.43 sit brugernavn og adgangskode til [REDACTED] konto hos Saxo Bank til [REDACTED]. [REDACTED] sendte de nævnte oplysninger til [REDACTED] med e-mail (bilag 2). [REDACTED] læste denne e-mail samme dag kl. 14.53.

Den 15. februar 2017 sendte [REDACTED] en sms-besked til [REDACTED], hvori [REDACTED] spurgte til investeringerne og kontoen hos Saxo Bank (bilag 3). På baggrund af svaret fra [REDACTED] ("Det er ikke nemme markeder..."), loggede [REDACTED] ind på [REDACTED] konto hos Saxo Bank og konstaterede, at aktierne i aktiedepotet havde en værdi på blot 1.435 kr.

Den 20. februar 2017 afholdt [REDACTED], [REDACTED] og [REDACTED] et møde, hvor forløbet i perioden fra den 10. november 2016 og frem til den 15. februar 2017 blev drøftet. [REDACTED] optog mødet uden [REDACTED]'s viden. På mødet udtalte [REDACTED] blandt andet følgende:

1. [REDACTED]: "[...] det irriterer mig, og du kan selvfølgelig pege fingre ad mig, at det er også for dårligt, og du skulle have lagt nogle stop/loss ind, eller du skulle have orienteret mig, når vi ligesom passerede den grænse. Men jeg ville jo gerne ringe til dig på et tidspunkt, hvor at det ligesom var på plads igen. [...]"

2. [REDACTED]: "Jeg tænker en anden ting, hvad med forsikring? Din virksomhed må have noget forsikring, som måske kunne hjælpe os".

[REDACTED]: "Det kan det ikke, for jeg kan slet ikke lave den slags handler. Det sagde jeg også til dig. Jeg gør det kun for at hjælpe dig. Jeg kan ikke forvalte. Jeg har kun en investeringsrådgivning. Jeg kan kun rådgive dig. Så det kan du ikke, eller det kan man ikke. Så kan du prøve at køre en sag om, at min rådgivning ikke har været god nok".

3. [REDACTED]: "[...] Jeg kan jo ikke anerkende, at jeg har lavet dette her. Fordi jeg må ikke. Jeg må ikke lave forvaltning".

På baggrund af henvendelsen fra DLA Piper, besluttede Finanstilsynet at foreligge de modtagne oplysninger for Momentum Markets ApS i forbindelse med en anmodning om redegørelse til selskabet. Finanstilsynet anmodede selskabet om en redegørelse den 8. september 2017 (bilag 4). Den 29. september 2017 modtog Finanstilsynet en redegørelse fra Momentum Markets udfærdiget af [REDACTED] (bilag 5), hvor selskabet afviste at have foretaget porteføljepleje og endvidere oplyste, at selskabet var meget bevidst omkring reglerne for investeringsrådgivning, herunder rækkevidden for tilladelsen som investeringsrådgiver.

Finanstilsynet anmodede herefter DLA Piper om den lydoptagelse, som er medsendt i transskriberet form (bilag 6) i forbindelse med indsendelse af klagen over Momentum Markets og [REDACTED] til Finanstilsynet. Finanstilsynet modtog lydoptagelsen fra DLA Piper den 2. oktober 2017 og kunne herefter konstatere, at transskriberingen er en ordret gengivelse af det møde, der blev holdt på Momentum Markets' kontor den 20. februar 2017, og at [REDACTED] på lydoptagelsen erkender at have foretaget porteføljepleje for [REDACTED].

2. Retligt grundlag

Det følger af § 343 a i lov om finansiel virksomhed, at virksomheder, der udøver investeringsrådgivning, jf. § 343 b, skal have tilladelse som investeringsrådgiver. Ved investeringsrådgivning forstås, jf. § 343 b, personlige anbefalinger til en kunde enten på anmodning eller på investeringsrådgiverens eget initiativ af en eller flere transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter, jf. bilag 4, afsnit A, nr. 5, og bilag 5 til lov om finansiel virksomhed.

Endvidere følger det af § 9, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, at virksomheder, der for tredjemand udøver aktiviteter som nævnt i bilag 4, afsnit A, nr. 4 til loven, er værdipapirhandlere og skal have tilladelse som værdipapirhandler. Bilag 4, afsnit A, nr. 4 til lov om finansiel virksomhed, omhandler skønsmæssig porteføljepleje af investorers værdipapirbeholdninger efter instruks fra investorerne, såfremt beholdningerne omfatter et eller flere af de i lovens bilag 5 nævnte instrumenter.

Det følger således af lovgivningen, at man som investeringsrådgiver alene må yde investeringsrådgivning, og ikke må udøve aktiviteter som nævnt i bilag 4, afsnit A, uden at være i besiddelse af en tilladelse som værdipapirhandler.

En overtrædelse af § 9 i lov om finansiel virksomhed, straffes jf. § 373, stk. 1, med bøde eller fængsel indtil 4 måneder, medmindre højere straf er forskyldt efter den øvrige lovgivning.

5. Finanstilsynets vurdering

Finanstilsynets mistanke om, at der i ét eller flere tilfælde er udøvet porteføljepleje af Momentum Markets og [REDACTED], underbygges af vedlagte bilag, hvoraf det fremgår, at [REDACTED] den 10. november 2016 fik overdraget [REDACTED] login-oplysninger til [REDACTED] konto i Saxo Bank, og den transskriberede lydoptagelse fra mødet mellem [REDACTED], [REDACTED] og [REDACTED] den 20. februar 2017 på Momentum Markets' kontor, hvor [REDACTED] indrømmer at have handlet uden for sin tilladelse som investeringsrådgiver ved at have forvaltet investeringer på vegne af [REDACTED] og derved udøvet porteføljepleje.

På den baggrund vurderer Finanstilsynet, at Momentum Markets [REDACTED], i ét eller flere tilfælde, har udøvet porteføljepleje i overensstemmelse med § 9, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, hvilket virksomheden ikke har haft tilladelse til. Virksomheden har kun været i besiddelse af en tilladelse til at udøve investeringsrådgivning, som ikke giver ret til at udøve porteføljepleje.

Der er derfor tale om en overtrædelse af § 9, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, som kan straffes med bøde eller fængsel indtil 4 måneder, medmindre højere straf er forskyldt efter den øvrige lovgivning, jf. § 373, stk. 1.

På den baggrund politianmelder Finanstilsynet både Momentum Markets ApS og [REDACTED] for, i ét eller flere tilfælde, at have udøvet porteføljepleje uden tilladelse efter § 9, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet politianmelder både Momentum Markets ApS og [REDACTED], da Finanstilsynet ikke har kunne klarlægge, hvorvidt [REDACTED] har udført porteføljepleje i regi af Momentum Markets ApS eller om dette er sket uden for Momentum Markets ApS.

--o0o--

Sagen er i Finanstilsynet blevet behandlet af Kamilla Erbo Hoffmann og Carsten Stege Rasmussen, som kan kontaktes på henholdsvis tlf. 33 55 84 40 og tlf. 33 55 83 10, såfremt der skulle være spørgsmål til sagen.

Finanstilsynet skal anmode om at blive holdt orienteret om sagens videre forløb.

Med venlig hilsen

Ulla Brøns Petersen
Kontorchef

Kamilla Erbo Hoffmann
Fuldmægtig