



Tjänsteutlåtande

Utfärdat 2025-08-14

Ärendenummer FGL-2024-00141

Handläggare

Daniel Hellström

Telefon:

E-post: daniel.hellstrom@gotalejon.goteborg.se

Regelefterlevnadsfunktionens rapport kvartal 2 2025

Förslag till beslut

I styrelsen för Försäkrings AB Göta Lejon:

Styrelsen antecknar regelefterlevnadsfunktionens rapport kvartal 2 2025.

Sammanfattning

Regelefterlevnadsfunktionen avrapporterar den granskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan. Funktionen för regelefterlevnad har vid fullgörandet av sitt uppdrag inte funnit något som innebär att bolaget sammantaget inte lever upp till de krav som uppställs i de lagar, förordningar, föreskrifter och allmänna råd som gäller för bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Kontrollfunktionens granskar bolagets följsamhet mot krav som gäller för bolagets tillståndspliktiga verksamhet. Ur ekonomiskt perspektiv är det viktigt då det är en del av att säkerställa bolagets långsiktiga ekonomiska hållbarhet.

Bedömning ur ekologisk dimension

Bolaget har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Bedömning ur social dimension

Bristar i följsamhet mot bestämmelser, regelverk och riskaptit kan leda till ökad risk för minskat förtroende för bolagets verksamhet.

Samverkan

Ingen samverkan har genomförts.

Bilagor

1. Regelefterlevnadsfunktionens kvartalsrapport 2 2025

Ärendet

Information till styrelsen om regelefterlevnadsfunktionens rapport från kvartal 2 2025.
För att ta del av rapporten hänvisas till bilaga 1.

Beskrivning av ärendet

Enligt Försäkringsrörelselagen 10 kap, 4 § ska försäkringsföretag ha fyra centrala funktioner. Dessa utgörs av regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen och internrevisionsfunktionen. Dessa kontrollfunktioner ska utvärdera systemet för internrevision, regelefterlevnad och riskhantering. Funktionerna ska även utvärdera andra delar av företagsstyrningssystemet och rapportera resultatet och lämna rekommendationer efter utvärdering till företagets styrelse.

Regelefterlevnadsfunktionen avrapporterar den granskning som utförts i enlighet med beslutad granskningsplan. Andra kvartalets kontroll har till övervägande del bestått i att följa upp bolagets anpassning till DORA-förordningen. Vidare har kontrollen innefattat uppföljning och kontroll avseende outsourcing samt bolagets rutiner för uppföljning och kontroll av leverantörer. Därtill har Funktionen följt upp kommande ändringar i Solvens II-direktivet och hur dessa kan komma att träffa bolaget samt kontrollerat bolagets IT-avbrottsplan för att säkerställa att bolaget kan upprätthålla en avbrottsfri verksamhet.

Under kvartal 2 2025 har regelefterlevnadsfunktionen utförda kontroller inte föranlett någon anmärkning för bolaget. Funktionen för regelefterlevnad har vid fullgörandet av sitt uppdrag inte funnit något som innebär att bolaget sammantaget inte lever upp till de krav som uppställs i de lagar, förordningar, föreskrifter och allmänna råd som gäller för bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Bolagets bedömning

Det är bolagets bedömning att rapporten är relevant för bolagets arbete.

Petra Willquist

Annika Forsgren

Bolagscontroller

Vd



Till
Styrelsen i Försäkrings AB Göta Lejon

Kvartalsrapport för perioden 1 april – 30 juni 2025 avseende regelefterlevnad

1. Inledning

Genom denna rapport återkopplar funktionen för regelefterlevnad resultatet av senast genomförda kontroll av Försäkrings AB Göta Lejons, nedan Bolaget, regelefterlevnad samt redogör för de övriga åtgärder som funktionen för regelefterlevnad har vidtagit under det andra kvartalet 2025.

För en överblick över utfallet av kvartalets utförda kontroller, se bilaga 1.

2. Händelser av relevans under perioden

2.1. Regelbevakning

Följande nyhetsbrev har tillställts Bolaget under årets andra kvartal. Dessa finns återgivna i sin helhet i bilaga 2.

- Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndighetens uttalanden om Solvens II-direktivet.
- Finansinspektionen ingriper mot Dina Försäkringar AB.
- Europeiska unionens Tillgänglighetsdirektiv.
- Tillstånd för valutaväxling och betaltjänster.
- Riktlinjer för hantering av ESG-risker.
- Finansinspektionen återkallar Intergiros tillstånd.

- Finansinspektionen utfärdar sanktionsavgift mot Magnasense AB.

2.2. Kontroll av Bolagets regelefterlevnad

Metod och avgränsning

Andra kvartalets kontroll har till övervägande del bestått i att följa upp Bolagets anpassning till DORA-förordningen, vilket innefattar bl.a. kontroll av revideringar i processer och riktlinjer, samt uppföljning av avtalsanpassningar. Vidare har kontrollen innefattat uppföljning och kontroll avseende outsourcing och då primärt fokuserat på kontroll av riktlinjer samt Bolagets rutiner för uppföljning och kontroll av leverantörer. Därtill har Funktionen följt upp kommande ändringar i Solvens II-direktivet och hur dessa kan komma att träffa Bolaget samt kontrollerat Bolagets IT-avbrottsplan för att säkerställa att Bolaget kan upprätthålla en avbrottsfri verksamhet.

Relevanta regler och riktlinjer

Periodens kontroller baseras på följande regelverk och styrdokument i Bolagets verksamhet:

- Försäkringsrörelselag (2010:2043)
- FFFS 2015:8 om Försäkringsrörelse
- Kommissionens delegerade förordning 2015/35 om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet
- DORA-förordningen
- Riktlinjer för uppdragsavtal inklusive checklista för kontraktsuppföljning
- IT-avbrottsplan inklusive bilagor
- IKT-riktlinjer

Outsourcing - kontroll

Granskning av Bolagets uppdragsavtal samt Bolagets uppföljning av uppdragstagare i syfte att säkerställa att Bolaget uppfyller kraven på innehåll i sådana avtal enligt dels försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL), dels Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse (FFFS 2015:8), samt även Kommissionens delegerade förordning 2015/35 om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet. Kontrollen har vidare syftat till att säkerställa att Bolaget har en fullgod uppföljning av Bolagets uppdragstagare.

Funktionen för regelefterlevnad har inte haft några synpunkter på nuvarande utformning av avtal eller uppföljningsprocess av uppdragstagare.

Anpassning till nya eller förändrade regelverk - kontroll

Uppföljning och kontroll av Bolagets anpassning till dels DORA-förordningen, dels omarbetningen av Solvens II. Kontrollen har syftat till att säkerställa att Bolaget har anpassat rutiner och processer efter de nya regelverken.

Beträffande anpassningen till DORA-förordningen så är detta arbete färdigställt sett till justeringar i policydokument och hantering av leverantörer samt register. Återstående arbete består primärt i att börja arbeta utefter de dokumenterade processerna för avtalsuppföljning och leverantörskontroll, samt säkerställa att alla IKT-avtal är på plats med de justeringar som behövs. Därtill återstår vissa anpassningar i riktlinjer, men allt är planerat att vara färdigställt under år 2025.

Funktionen kommer att bistå i detta arbete och följa upp att nödvändiga förändringar genomförs under andra halvåret 2025.

Beträffande anpassningen till omarbetningen av Solvens II-direktivet så består dessa förändringar i nuläget i förändrade regler kring hållbarhet, primärt avseende scenarion i ORSA m.m. De omarbetade reglerna börjar gälla tidigast år 2027, så funktionen för regelefterlevnad bedömer att översyn av nuvarande riktlinjer och processer kan påbörjas vid ett senare tillfälle.

Funktionen för regelefterlevnad har inte haft några synpunkter med anledning av kontrollen.

Övrig regelefterlevnad - kontroll

Uppföljning och kontroll av Bolagets riktlinjer för avbrottsfri verksamhet. Kontrollen har syftat till att säkerställa att riktlinjerna följer relevanta regler.

Funktionen har tagit del av och granskat Bolagets IT-avbrottsplan inklusive bilagor. Funktionen för regelefterlevnad har inte haft några synpunkter på utformningen av riktlinjerna, samt kan konstatera att dessa reviderats för att efterleva DORA-förordningen.

2.3. Råd och stöd

Funktionen för regelefterlevnad har under perioden funnits tillgänglig för att svara på frågor och lämna råd och stöd till Bolagets anställda.

3. Funktionen för regelefterlevnads bedömning

De synpunkter funktionen för regelefterlevnad lämnat framgår närmare i avsnitt 2.2 ovan.

Funktionen för regelefterlevnad har därutöver vid fullgörandet av sitt uppdrag inte funnit något som innebär att Bolaget sammantaget inte lever upp till de krav som uppställs i de lagar, förordningar, föreskrifter och allmänna råd som gäller för Bolagets tillståndspliktiga verksamhet.



Stockholm den 8 juli 2025

Johan Grenefalk

1 Översikt regelefterlevnad för kvartal 2, 2025

	Område	Kontroll	Anmärkning
	Outsourcing (fokuskontroll)	Uppdragsavtal.	Ingen anmärkning
		Uppdragstagare.	Ingen anmärkning
	Anpassning till nya eller förändrade regelverk (fokuskontroll)	Europaparlamentets och rådets förordning om digital operativ motståndskraft för finanssektorn (DORA).	Se kommentar i avsnitt 2.2 i kvartalsrapporten.
	Anpassning till nya eller förändrade regelverk (fokuskontroll)	Omarbetning av Solvens II-direktivet.	Ingen anmärkning
	Övrig regelefterlevnad	Avbrottsfri verksamhet.	Ingen anmärkning

*Denna matris syftar till att ge Bolaget en överblick över resultatet av utförd kontroll av Bolagets regelefterlevnad samt återge vilka åtgärder som Bolaget rekommenderas att vidta eller som är under arbete. Denna färgskala är inte kopplad till den riskmatris som har tillsänts Bolaget som bilaga till årsplanen.

2 Översikt regelefterlevnad från föregående kontroller

	Kvartal	Område	Kontroll	Anmärkning

*Denna matris syftar till att ge Bolaget en överblick över föregående kontroller där funktionen för regelefterlevnad har haft anmärkningar eller synpunkter som inte är hanterade eller som är under arbete och som funktionen för regelefterlevnad avser att följa upp.

3 Färggradering

	Utförd kontroll har inte föranlett någon anmärkning.
	Utförd kontroll har föranlett mindre anmärkning eller synpunkt. Åtgärd rekommenderas eller är under arbete.
	Sannolikhet för att regelavvikelse inträffar. Åtgärd behöver vidtas inom kort.
	Regelavvikelse har uppmärksammats vid utförd kontroll. Åtgärd behöver vidtas snarast.

Nyhetsbrev

Ang. EIOPA:s uttalanden om Solvens II-direktivet

8 maj 2025

1 Bakgrund

Den 30 januari 2027 införlivas nya krav i svensk rätt med anledning av ändringarna i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet, nedan Solvens II-direktivet. Solvens II-direktivet trädde i kraft i januari 2016 och är tillsynsordningen för försäkrings- och återförsäkringsföretag i EU och har i Sverige genomförts primärt i Försäkringsrörelselagen. I Solvens II-direktivet fastställs krav som är tillämpliga på försäkrings- och återförsäkringsföretag i EU och syftet är att säkerställa ett adekvat skydd för försäkrings- och förmånstagare.

Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten, nedan EIOPA, har i uppdrag att besluta om ett antal kompletterande dokument och revideringar av vissa befintliga dokument till följd av ändringarna i Solvens II-direktivet. EIOPA har således framfört förslag till kompletterande bestämmelser för Solvens II-direktivet i form av bl.a. tekniska standarder och riktlinjer. Syftet med förslagen är att förbättra tillsynseffektiviteten, riskhanteringen, proportionaliteten och den finansiella stabiliteten inom EU:s försäkringssektor. Innan EIOPA fastställer dokumenten kommer offentliga samråd att genomföras för att inhämta synpunkter från berörda intressenter. Dokumenten har publicerats under hösten 2024 och våren 2025. Flera av dokumenten är fortfarande öppna och EIOPA uppmuntrar intressenter att bevaka vilka dokument som EIOPA publicerar samt besvara frågorna i relevanta dokument. Svensk Försäkring är en av de intressenter som har besvarat några av frågorna och anført att EIOPA:s förslag riskerar att öka den administrativa bördan för försäkringsbolag.¹

Relevanta samrådsdokument som EIOPA har publicerat på deras hemsida om tekniska standarder och riktlinjer anförs nedan.²

¹ *Svensk Försäkring - EIOPAs förslag ökar den administrativa bördan*

² *Consultations and surveys - EIOPA*



2 Tekniska standarder

De tekniska standarderna avser tillsyn och genomförande. EIOPA:s uttalanden omfattar ämnen som sträcker sig från gränsöverskridande tillsyn och likviditetshantering av försäkringsgivare till kriterierna för att identifiera exceptionella sektoromfattande chocker. I utkastet till tekniska tillsynsstandards om planer för hantering av likviditetsrisker fastställs kriterierna för vilka företag och grupper som bör inkludera analyser i sina planer vid hantering av likviditetsrisker. Kriterierna inkluderar även en specifikation av planernas innehåll samt när de bör uppdateras. Företag ska således utveckla indikatorer för att identifiera, övervaka och hantera potentiella likviditetsrisker. EIOPA har även redovisat kriterier som tillsynsmyndigheterna bör utgå ifrån för att identifiera väsentliga händelser och mer omfattande incidenter över hela försäkringssektorn.

EIOPA har även belyst viktiga faktorer vid identifiering av försäkringsföretag som har ett dominerande, alternativt betydande, inflytande över ett annat företag. Syftet är att tillsynsmyndigheterna ska kunna identifiera och effektivt övervaka försäkringsgrupper. Svensk Försäkring anser att detta bör förtydligas. Svensk Försäkring anser att identifikation och effektivt övervakande endast bör genomföras när tillsynsmyndigheternas bedömning visar att en sådan identifiering faktiskt skulle kunna förbättra tillsynen. EIOPA har även introducerat en förenkling vid värdering av livförsäkringsförpliktelser. Förenklingen avser att användas av särskilt små och icke-komplexa försäkrings- och återförsäkringsföretag. EIOPA har dessutom redovisat villkor och kriterier som tillsynsmyndigheterna måste beakta när de avgör om ett försäkringsbolag utför gränsöverskridande verksamhet. Gränsöverskridande verksamhet avser försäkringsverksamhet som bedrivs i ett eller flera andra medlemsstater utöver det land där företaget har sitt huvudsakliga säte.

I EIOPA:s samrådsdokument om den tekniska tillsynsstandarden för makrotillsynsanalyser föreslås både kvantitativa och riskbaserade kriterier för att avgöra vilka företag och koncerner som bör beakta makrotillsynselement i sina egna risk- och solvensbedömningar. Dokumentet behandlar hur makrotillsynsperspektivet ska integreras i ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) och PPP (Prudent Person Principle/Försiktighetsprincipen). PPP syftar till att förbättra motståndskraften inom försäkringssektorn och försäkrings- och återförsäkringsföretag. ORSA återspeglar företagets förmåga att stå emot systemrisk. Makrotillsynsperspektivet i ORSA innebär att företag ska analysera hur makroekonomiska scenarier kan påverka deras solvens och affärsmodell.



3 Riktlinjer

EIOPA har publicerat flertalet samrådsdokument i syfte att revidera och uppdatera riktlinjerna i samband med förändringarna i Solvens II-direktivet. Ett av dokumenten behandlar hur försäkrings- och återförsäkringsföretag bör identifiera och behandla närstående företag. Närstående företag utgör dotterbolag och andra finansiella enheter inom en viss försäkringsgrupp. Syftet med revideringen är att anpassa riktlinjerna till uppdaterad lagstiftning genom att undersöka försäkringsgruppers finansiella stabilitet. EIOPA föreslår även riktlinjer som förtydligar när det är motiverat att utesluta ett eller flera företag från omfattningen av gruppbaserad tillsyn. EIOPA anför att uteslutning inte bör tillåtas när det finns betydande interna transaktioner inom försäkringsgruppen.

EIOPA föreslår reviderade riktlinjer för hur marknadsandelar ska bestämmas vid rapportering enligt Solvens II-direktivet. Dessa riktlinjer syftar till att säkerställa en konsekvent och jämförbar metod mellan medlemsstaterna för att bestämma marknadsandelar. Marknadsandelar bör huvudsakligen beräknas utifrån objektiva uppgifter. Riktlinjerna avser att underlätta arbetet för tillsynsmyndigheterna vid beslutsfattandet om vilka företag som är mest relevanta för rapportering och tillsyn.

4 Wesslau Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå rekommenderar er att gå igenom relevanta samrådsdokument och undersöka hur er verksamhet potentiellt kan påverkas av EIOPA:s föreslagna justeringar av Solvens II-direktivet. Flera samrådsdokument är fortfarande öppna och EIOPA uppmuntrar intressenter att bevaka vilka dokument som EIOPA publicerar samt besvara frågorna i relevanta dokument. EIOPA föreslår att ett makrotillsynsperspektiv integreras i ORSA och framhåller att en utökad tillämpning av ORSA bör baseras på de specifika risker som den enskilda verksamheten exponeras för.

EIOPA:s förslag till kompletterande bestämmelser för Solvens II-direktivet i form av tekniska standarder och riktlinjer är fortfarande endast förslag, vilket innebär att de kan komma att revideras efter att berörda intressenter yttrat sig.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.



Nyhetsbrev

Ang. Finansinspektionen ingriper mot Dina Försäkringar AB

14 maj 2025

1 Sammanfattning

Finansinspektionen, nedan FI, har beslutat att ge Dina Försäkringar AB, nedan Bolaget, en anmärkning och en sanktionsavgift om 10 000 000 kronor för brister i efterlevnad av de regler som bl.a. avser företagsstyrningssystemet och Bolagets centrala funktioner.

Vid FI:s undersökning har det visat sig att Bolaget brutit mot relevanta bestämmelser genom att aktuariefunktionen har saknat förutsättningar att utföra sina uppgifter på ett oberoende sätt under en stor del av undersökningsperioden, och att såväl funktionen för internrevision som funktionen för regelefterlevnad har underlåtit att utföra uppgifter som de har varit skyldiga att utföra.

2 Bakgrund

Bolaget är ett skadeförsäkringsaktiebolag som har Finansinspektionens tillstånd att driva försäkringsrörelse enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043), nedan FRL. Tillståndet gäller både för direkt försäkring och för mottagen återförsäkring i flera skadeförsäkringsklasser.

I mars 2023 inledde FI en undersökning av Bolaget för att kontrollera om Bolaget följde de bestämmelser om företagsstyrning som avser aktuariefunktionens oberoende, regelefterlevnadsfunktionens uppgifter och internrevisionsfunktionens uppgifter. Inom ramen för undersökningen har FI begärt in dokumentation från Bolaget och genomfört platsbesök hos Bolaget. FI har därutöver tagit del av de uppgifter som Bolaget har lämnat skriftligen, bl.a. i yttrande över inspektionens iakttagelser och preliminära bedömningar samt över inspektionens övervägande om att ingripa mot Bolaget.

Det är av stor betydelse för samtliga centrala funktioner att de kan utföra sitt uppdrag på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt. Därför innehåller regelverket också krav på hur försäkringsföretagen ska införliva funktionerna och deras rapporteringsvägar i sin organisationsstruktur på ett sätt som garanterar frihet från påverkan och som kan äventyra funktionernas oberoende ställning.



3 Identifierade överträdelser

För att ett företags verksamhet ska kunna bedrivas ansvarsfullt, sunt och stabilt över tid krävs att organisationen styrs på ett tillfredställande sätt. En effektiv företagsstyrning anses särskilt viktigt för de kategorier av finansiella företag som är av större betydelse för en väl fungerande finansmarknad. Utöver grundläggande associationsrättsliga bestämmelser i exempelvis aktiebolagslagen (2005:551) innehåller därför regleringen på finansmarknadsområdet särskilda bestämmelser om företagsstyrning.

Undersökningen visar att aktuariefunktionen har saknat förutsättningar att utföra sina uppgifter på ett oberoende sätt under en stor del av undersökningsperioden och att såväl funktionen för internrevision som funktionen för regelefterlevnad har underlåtit att utföra uppgifter som de har varit skyldiga att utföra.

3.1 Aktuariefunktionen

Bolaget har under undersökningsperioden organiserat sig på så sätt att ansvaret för att utföra aktuarieuppgifter i den operativa affärsverksamheten (första linjen) placerats på den s.k. aktuariegruppen. Aktuariegruppens ansvar var bl.a. att genomföra beräkningar av försäkringstekniska avsättningar, utföra bokslutsrelaterade uppgifter och att upprätthålla återförsäkringsskyddet. Under samma tid bestod aktuariefunktionen (andra linjen) huvudsakligen av den person som ansvarade för funktionen.

Därtill har den som ansvarade för aktuariefunktionen samtidigt varit chef för aktuariegruppen, det vill säga gruppen av aktuarier i den operativa verksamheten. Samma person hade även uppdrag av Bolagets styrelse att bl.a. vara delaktig i Bolagets lönsamhetsarbete och operativt delaktig i Bolagets prissättning.

FI anser att aktuariefunktionen under perioden 1 januari 2020 – 25 februari 2022 har saknat förutsättningar att utföra sina uppgifter på ett sätt som garanterat frihet från påverkan som kan äventyra funktionens förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt. Det innebär även att Bolaget under samma tid inte har införlivat aktuariefunktionen på det sätt som krävs enligt artikel 268.1 i Solvens II-förordningen.



3.2 Funktionen för internrevision

Ett försäkringsföretag ska enligt 10 kap. 1 § FRL ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt och systemet ska ses över regelbundet av företaget. Det yttersta ansvaret för att så sker ligger hos styrelsen. För att styrelsen ska ges förutsättningar att fatta beslut om nödvändiga ändringar och justeringar av företagsstyrningen krävs en regelbunden översyn av företagsstyrningssystemet. En central funktion i det sammanhanget är funktionen för internrevision som har i uppgift att på styrelsens uppdrag utvärdera företagsstyrningssystemet, rapportera sina iakttagelser och lämna rekommendationer till styrelsen.

Ingen av de granskningar som funktionen för internrevision genomförde under 2021 och 2022 har omfattat någon annan del av företagsstyrningssystemet än systemet för internkontroll. Rapporterna från de granskningar av motorskaderegleringsprocessen och kompetensförsörjningsprocessen som funktionen genomförde under 2022 innehåller exempelvis inte något som gör det möjligt att dra slutsatsen att granskningarna omfattade andra delar av företagsstyrningssystemet. Detsamma gäller rapporterna från de granskningar som utfördes respektive inleddes under 2021 och som avsåg företagets utvecklingsprocess samt översyn och upphandling av it-drift, utbetalningsprocessen och affärsplaneringsprocessen. Bolaget har anfört att vissa av granskningarna innehöll bedömningar av företagsstyrningssystemets lämplighet och effektivitet, men FI menar att detta inte har varit möjligt att utläsa av underlaget.

FI har i undersökningen konstaterat att de granskningar som funktionen för internrevision genomförde under 2021 och 2022 inte har omfattat någon utvärdering av andra delar av företagsstyrningssystemet än systemet för internkontroll. Att funktionen fört en dialog med övriga centrala funktioner om utvärderingsmetodik avseende företagsstyrningssystemet ändrar inte den bedömningen.

3.3 Funktionen för regelefterlevnad

FI har under undersökningsperioden granskat regelefterlevnadsfunktionens riskanalyser och årsplaner samt underlaget för riskanalyserna. FI har även granskat funktionens kvartalsrapporter och årsrapporter. Därutöver har FI granskat dels dokumentationen av regelefterlevnadsfunktionens kontroller av Bolagets produktgodkännandeprocess och produkttillsyn, dels de handlingar som rör funktionens utvärdering av intern styrning och kontroll samt intressekonflikter under 2022.



I det granskade underlaget använder Bolaget begreppen monitorering, kontroller och granskningar för att beskriva olika typer av utvärderingar av verksamheten som regelefterlevnadsfunktionen utför. Enligt Bolaget särskiljer sig begreppen främst på så sätt att granskningar är mer djupgående och omfattande än funktionens kontroller, som i sin tur är mer omfattande än den monitorering som funktionen utför.

Bolagets funktion för regelefterlevnad har kvartalsvis för 2021 och 2022, och även för helåret 2021, rapporterat till styrelsen och den verkställande direktören om vilka aktiviteter som funktionen har utfört. Av rapporterna framgår att funktionen under 2021 och 2022 inte har genomfört några granskningar av Bolagets regelefterlevnad. De kontroller som funktionen har utfört under samma tid har enligt funktionens rapporter begränsat sig till att under 2021 avse Bolagets process för produktgodkännande och produkttillsyn och under 2022 avse en årlig uppföljande kontroll av processen för produktgodkännande.

Av utredningen framgår att de rapporter som funktionen tillställt den verkställande direktören och styrelse under undersökningsperioden inte innehåller några redogörelser för Bolagets regelefterlevnad inom det reglerade ansvarsområdet. Att funktionen för regelefterlevnad i sina riskanalyser omnämnt olika riskområden på ett övergripande sätt innebär inte att riskerna identifierats, bedömts och rapporterats på det sätt som krävs enligt 10 kap. 16 § FRL.

4 Finansinspektionens ingripande

FI:s undersökning visar att det har funnits brister i Bolagets företagsstyrning. Bristerna har avsett centrala funktioner i Bolaget och har i huvudsak förelegat under två av de tre år som undersökningen avsett. Överträdelserna kan inte anses vara ringa eller ursäktliga. Den omständigheten att Bolaget vid ett möte med FI 2016 påstår sig ha informerat företrädare för inspektionen om att den ansvarige för aktuariefunktionen även var chef för aktuariegruppen, föranleder inte någon annan bedömning eftersom det inte gjorts gällande att inspektionen meddelat något beslut i frågan och då det inte heller framkommit någon annan omständighet i dialogen med inspektionen som gett Bolaget anledning att utgå från att inspektionen lämnat sitt godkännande.

FI beslutade att överträdelserna var av sådan karaktär att det inte fanns utrymme att avstå från att ingripa.

Sanktionsavgiftens storlek fastställdes till 10 000 000 kronor som ansågs vara en proportionerlig åtgärd utifrån överträdelsernas omfattning och Bolagets ekonomiska ställning.



5 Wesslau Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå anser att beslutet ger en bra inblick i vad FI bedömer såväl som oberoende som vad som är en lägsta nivå för vad olika typer av kontrollfunktioner behöver göra i tillståndspliktig verksamhet. Därtill påvisar också beslutet att kontrollfunktionerna behöver upprätthållas på ett sådant sätt att oberoendet kan upprätthållas samt att tillräckliga resurser ges funktionerna för att fullt ut kunna kontrollera en verksamhet i enlighet med gällande regler.

Därtill visar beslutet på vikten av tydligt dokumenterade riskanalyser som faktiskt dokumenteras och arbetas efter, samt att arbete i enlighet med riskanalyser och planer faktiskt genomförs på så vis som de är tänkta då de författades.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.



Nyhetsbrev

Ang. EU:s tillgänglighetsdirektiv

20 maj 2025

1 Bakgrund

Den 28 juni 2025 träder lagen (2023:254) om vissa produkters och tjänsters tillgänglighet i kraft, nedan Tillgänglighetslagen. Lagen genomför EU:s tillgänglighetsdirektiv (EU) 2019/882, nedan Tillgänglighetsdirektivet, och syftar till att förbättra tillgängligheten för personer med funktionsnedsättning och säkerställa att fler produkter och tjänster blir tillgängliga för alla. Det handlar om att skapa en inkluderande digital miljö där alla kan delta fullt ut. För att uppnå detta ställs krav på hur vissa produkter och tjänster ska vara utformade.

Många aktörer berörs av Tillgänglighetsdirektivet och avgörande är vilken typ av tjänst som aktören tillhandahåller. Bland annat omfattar Tillgänglighetsdirektivet tjänster som tillhandahålls konsumenter, såsom banktjänster. Det innebär att vissa finansiella aktörer, exempelvis fondbolag, försäkringsbolag och värdepappersbolag, måste säkerställa att deras tjänster är tillgängliga för personer med funktionsnedsättning. Detta nyhetsbrev ger en översikt över vilka finansiella aktörer som träffas av regleringen och vilka krav som genom Tillgänglighetsdirektivet ställs på dessa.

2 Tillgänglighetsdirektivets krav för vissa finansiella tjänster

2.1 Tjänster som omfattas av direktivet

Tillgänglighetsdirektivet omfattar ett urval av produkter och tjänster som bedöms vara av särskild betydelse i det digitala samhället. De tjänster som omfattas är främst elektroniska kommunikationstjänster såsom internetanslutningstjänster och interpersonella kommunikationstjänster, audiovisuella medietjänster och e-handelstjänster.

Därutöver omfattas ett antal finansiella tjänster för konsumenter. I Tillgänglighetsdirektivet benämns de som *banktjänster för konsumenter* och inbegriper kreditavtal mellan kreditgivare och konsumenter, tjänster som mottar och vidarebefordrar order i fråga om ett eller flera finansiella instrument, tjänster som utför order på kunders uppdrag, portföljförvaltning eller investeringsrådgivning. Även betaltjänster, tjänster kopplade till öppnandet, användandet och avslutandet av betalkonton och elektroniska pengar, omfattas av Tillgänglighetsdirektivet.



Till detta kommer att vissa sidotjänster till dessa banktjänster omfattas. Sidotjänsterna omfattar förvaring och administration av finansiella instrument för kunders räkning, bland annat värdepappersförvaring och liknande tjänster, lämnande av kredit eller lån till en investerare för att möjliggöra för investeraren att genomföra en transaktion i ett eller flera finansiella instrument i de fall företaget som ger krediten eller lånet deltar i transaktionen, valutatjänster om de har samband med investeringstjänster och slutligen investerings- och finansanalys och andra former av allmänna rekommendationer gällande handel med finansiella instrument.

För banktjänster och finansiella tjänster som omfattas av regleringen kommer den nya Tillgänglighetslagen att vara tillämplig vid sidan av redan existerande reglering. För värdepappersbolag innebär det att lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, nedan Värdepappersmarknadslagen, därför kommer att kompletteras med krav på att information ska vara tillgänglig också för personer med funktionsnedsättning. Värdepappersmarknadslagen reglerar bland annat att värdepappersbolag ska förse sina kunder med lämplig och lättförståelig information i god tid innan institutet tillhandahåller en investeringstjänst eller en sidotjänst. Informationen ska ge kunderna rimliga möjligheter att förstå arten av de investeringstjänster och finansiella instrument som institutet erbjuder och vilka risker som är förknippade med dem. I Värdepappersmarknadslagen saknas bestämmelser som reglerar hur information ska tillhandahållas personer med funktionsnedsättning. Genom den nya regleringen kommer därför tillgänglighetskraven att gälla parallellt med Värdepappersmarknadslagens redan befintliga krav.

2.2 Undantag från tillgänglighetskraven

Regelverket medger undantag från tillgänglighetskraven under vissa förutsättningar. Ett tillgänglighetskrav får frångås om det kan påvisas att kravet skulle medföra en väsentlig förändring av tjänstens grundläggande karaktär, eller att kravet skulle innebära en oproportionerlig ekonomisk och administrativ börda för den berörda ekonomiska aktören.

Om en aktör bedömer att ett visst tillgänglighetskrav inte är tillämpligt ska detta dokumenteras på ett ändamålsenligt sätt. Dokumentationen ska innehålla en motiverad redogörelse för ställningstagandet och bevaras för eventuell granskning. Aktören är därutöver skyldig att informera den ansvariga myndigheten Post- och telestyrelsen om att undantaget tillämpas.

2.3 Krav för de banktjänster och finansiella tjänster som omfattas av regleringen

Tillgänglighetsdirektivet uppställer krav på att tjänster tillhandahålls på ett sätt som möjliggör likvärdig och förutsebar användning för personer med funktionsnedsättning. Dessutom ska tydlig information tillhandahållas om hur tjänsten fungerar.



En grundläggande princip är att information om användningen av tjänsten ska kunna uppfattas med mer än ett sinne. Det kan exempelvis innebära att tillhandahålla elektroniska dokument som är kompatibla med skärmläsare, så att personer med synnedsättning kan ta del av innehållet. Informationen ska vidare presenteras på ett begripligt sätt, på ett sätt som användare kan uppfatta. Dessutom ska informationen presenteras i ett lämpligt typsnitt, med lämplig storlek och form, med tillräcklig kontrast och med justerbart avstånd mellan bokstäver, rader och stycken. Härtill ska informationsinnehållet göras tillgängligt i ett format som möjliggör framställning av alternativa presentationsformer, exempelvis ljud eller punktskrift.

För tjänster ställs också krav på digital tillgänglighet. Webbplatser, tillhörande nätapplikationer, samt tjänster för mobila enheter, inklusive appar, ska göras tillgängliga på ett enhetligt och ändamålsenligt sätt genom att de ska göras uppfattningsbara, hanterbara, begripliga och robusta. I det fall stödtjänster erbjuds måste även dessa, via tillgängliga kommunikationssätt, tillhandahålla information om tjänstens tillgänglighet och kompatibilitet med tekniska hjälpmedel. Att även stödtjänster omfattas följer av faktumet att det är den som tillhandahåller en tjänst som bär det fulla ansvaret för att tjänsten är tillgänglighetsanpassad.

3 Wesslau Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Tillgänglighetsdirektivet som börjar tillämpas den 28 juni 2025 syftar till att göra elektroniska tjänster tillgängliga för alla, för att skapa ett mer inkluderande samhälle och öka allas möjlighet till ett självständigt liv. Tillgänglighetsregleringen omfattar vissa finansiella aktörer som tillhandahåller bank- och betaltjänster. Wesslau Söderqvist Advokatbyrå rekommenderar att företag inledningsvis analyserar om deras tjänster omfattas av direktivets tillämpningsområde. I förekommande fall bör det även utredas om företaget kvalificerar sig för undantaget avseende oproportionerlig börda.

För företag som omfattas av Tillgänglighetsdirektivet rekommenderas att en tillgänglighetsanalys genomförs i syfte att säkerställa att tjänsterna är utformade för förutsebar och likvärdig användning även för personer med funktionsnedsättning. Härvid måste företaget också säkerställa att dessa personer ges tillgång till information om hur tjänsten fungerar. Slutligen rekommenderas att interna rutiner och processer ses över för att säkerställa att nytt material och utvecklingen framåt sker i enlighet med tillgänglighetskraven.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.



Nyhetsbrev

Ang. Tillstånd för valutaväxling och betaltjänster

27 maj 2025

1 Bakgrund

Lagen (2025:250) om valutaväxling och lagen om ändring i lagen (2010:751) om betaltjänster träder i kraft den 1 juli 2025. Det innebär att tillstånd kommer att krävas för valutaväxling och för samtliga typer av betaltjänster med undantag för kontoinformationstjänster. Följande förändringar medför att valutaväxlare och registrerade betaltjänstleverantörer kommer att avregistreras om de inte ansöker om tillstånd hos Finansinspektionen, nedan FI. FI får besluta om sanktionsavgift för den som bedriver valutaväxling eller verksamhet som omfattas av lagen (2010:751) om betaltjänster utan att vara berättigad till det.

2 Information om lagändringarna

Enligt lagen (2025:250) om valutaväxling är det endast betalningsinstitut, institut för elektroniska pengar och kreditinstitut samt filialer till motsvarande utländska företag som får bedriva valutaväxling. Lagändringarna har resulterat i att alla betaltjänster förutom kontoinformationstjänster omfattas av tillståndsplikt. Däremot får de företag som enbart tillhandahåller kontoinformationstjänster fortsätta som registrerade betaltjänstleverantörer. Det återfinns även ett starkt konsumentskydd i regelverket. Den som bedriver valutaväxling ska bl.a. tydligt informera om tillämpade växelkurser och avgifter.

Lagändringarna medför även att lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorisms, nedan penningtvättslagen, tillämpningsområde utvidgas. Registrerad betaltjänstleverantör som endast erbjuder kontoinformationstjänster kommer således att omfattas av penningtvättslagen. Det framkommer av lagen (2025:250) om valutaväxling att betalningsinstitut, institut för elektroniska pengar och kreditinstitut ska medverka till att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism.

Av de kommande lagändringarna följer även att FI får besluta om sanktionsavgift för den som bedriver valutaväxling eller verksamhet som omfattas av lagen (2010:751) om betaltjänster utan tillstånd. De företag som har registrerats som valutaväxlare eller beviljats undantag från tillståndsplikt att tillhandahålla betaltjänster före den 1 juli 2025 får fortsätta med verksamheten till och med den 31 december 2025. Det finns även möjlighet för företag att fortsätta med



verksamheten efter den 31 december 2025 till dess att FI prövat ansökan slutligt. Det förutsätter däremot att valutaväxlaren eller den registrerade betaltjänstleverantören skickar in en ansökan om tillstånd till FI före den 1 januari 2026.

3 Wesslau Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå rekommenderar finansiella aktörer att identifiera om verksamheten omfattas av tillståndsplikten enligt lagen (2025:250) om valutaväxling. De som före den 1 juli 2025 har registrerats som valutaväxlare eller beviljats undantag från tillståndsplikt att tillhandahålla betaltjänster får fortsätta med verksamheten till och med den 31 december 2025. FI får besluta om sanktionsavgift vid otillåten verksamhet. Det är därför av yttersta vikt att er verksamhet antingen ansöker om tillstånd i tid eller upphör med tillståndspliktig verksamhet innan övergångsperioden löper ut.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.

Nyhetsbrev

Ang. Riktlinjer för hantering av ESG-risker

12 juni 2025

1 Bakgrund

EBA har den 9 januari 2025 publicerat riktlinjer för hantering av risker avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning, nedan ESG-risker. Riktlinjerna för hantering av ESG-risker belyser nya krav om ESG-risker som har införlivats genom EU:s nya bankpaket CRD6 och CRR3. Finansinspektionen har meddelat EBA att de avser att följa riktlinjerna med reservation för att genomförandeprocessen i Sverige beträffande de bakomliggande direktivbestämmelserna ännu inte är avslutad.

Riktlinjerna gäller för auktoriserade kreditinstitut som omfattas av regulatoriska krav inom ramen för EBA:s tillsynsmandat. Därutöver omfattas vissa värdepappersföretag som behöver ansöka om auktorisation enligt CRD.

Riktlinjerna ska tillämpas senast från och med den 11 januari 2026, med undantag för små och icke-komplexa institut som kan avvakta med tillämpning av riktlinjerna fram till den 11 januari 2027. Ansökan om att klassificeras som ett litet och icke-komplext institut kan ges in till Finansinspektionen, under förutsättning att kraven i artikel 4.1.145 i förordning (EU) nr 575/2013 (tillsynsförordningen) är uppfyllda.

2 Riktlinjer för hantering av ESG-risker

2.1 Introduktion

EBA har publicerat en slutrapport om riktlinjer för hantering av ESG-risker.¹ Riktlinjerna beskriver institutens processer för hantering av ESG-risker som en del av deras bredare ram för riskhantering. Riktlinjerna föreskriver om interna styrformer, processer och planer. Kreditinstitut ska införliva interna styrformer och processer för att identifiera, mäta, hantera och övervaka ESG-risker. Kreditinstitut ska även utarbeta planer i form av tidslinjer och mål. Kreditinstitut ska således visa hur de kommer att övervaka och hantera ESG-risker.

¹ *Guidelines on the management of ESG risks (EBA GL 2025 01) SV COR.docx*



2.2 Referensmetoder för identifiering och mätning av ESG-risker

Referensmetoder för identifiering och mätning av ESG-risker ska ingå i institutens strategier och interna förfaranden. Institutet ska även genomföra regelbundna väsentlighetsbedömningar av ESG-risker. Väsentlighetsbedömningar av ESG-risker avser att tillhandahålla institut en bild av ESG-riskernas finansiella väsentlighet för dess affärsmodell och riskprofil. EBA anför att en sådan bedömning bör genomföras minst en gång om året. Små och icke-komplexa institut behöver endast genomföra en sådan bedömning vartannat år.

Institutet bör även vid identifiering och mätning av ESG-risker inkludera hjälpmedel och metoder för att bedöma ESG-riskfaktorer och deras överföringskanaler i de olika kategorier av tillsynsrisk och finansiella riskmått som påverkar institutets exponeringar. Institutet ska beakta de potentiella effekterna av dessa risker på kort, medellång och lång sikt. Institutet ska säkerställa säkra system för informationshantering.

2.3 Minimistandarder och referensmetoder för hantering och övervakning av ESG-risker

Institutet ska ta hänsyn till ESG-riskernas roll som potentiella drivkrafter bakom alla traditionella kategorier av finansiella risker. Finansiella risker utgör kredit-, marknads- och likviditetsrisker, operativa risker, anseenderisker, risker som rör affärsmodellen och koncentrationsrisker.

ESG-risker ska även beaktas i institutens affärs- och riskstrategier. ESG-risker som ingår i institutens riskinventering ska tydligt definieras och hanteras i deras riskaptit.

3 Wesslau Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå rekommenderar finansiella aktörer som omfattas av riktlinjerna att anpassa interna styrformer och processer för att kunna identifiera, mäta, hantera och övervaka ESG-risker. Syftet är att integrera arbetet med ESG-risker på bolagsnivå, inbegripet i hanteringen av kapitaltäckningsfrågor.

Riktlinjerna börjar tillämpas den 11 januari 2026 och Finansinspektionen har meddelat EBA att de avser att följa riktlinjerna med reservation för att genomförandeprocessen i Sverige beträffande de bakomliggande direktivbestämmelserna ännu inte är avslutad.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.

Nyhetsbrev

Ang. Finansinspektionen återkallar Intergiros tillstånd

19 juni 2025

1 Sammanfattning

Följande nyhetsbrev belyser Intergiro Intl AB:s, nedan Bolagets, efterlevnad av penningtvättsregelverket med särskilt fokus på den allmänna riskbedömningen, kundkännedom och rapportering av misstänkta transaktioner. Finansinspektionen, nedan FI, har granskat hur Bolaget har arbetat med att hantera risker kopplade till penningtvätt och finansiering av terrorism. FI har anfört att Bolaget i flera avseenden brustit i sin regelefterlevnad och att de allmänna riskbedömningarna har varit alltför övergripande och ospecificerade. Relevanta risker har inte kopplats till specifika grupper och det har inte tydliggjorts hur kundgrupperna kan påverka risken för penningtvätt eller finansiering av terrorism, vilket är ett krav inom ramen för den allmänna riskbedömningen. FI har även kritiserat Bolaget för att de inte har analyserat geografiska risker i relation till kundbas eller transaktionsmönster.

Bolaget har dessutom inte vidtagit tillräckliga kundkännedomsåtgärder för högrisk kunder. Kundkännedom är en förutsättning för att upptäcka och bekämpa penningtvätt eller finansiering av terrorism. Bolaget har även underlåtit att rapportera misstänkta transaktioner till Polismyndigheten.

Sammanfattningsvis har FI konstaterat att Bolaget i flera väsentliga delar inte uppfyllt kraven enligt penningtvättslagstiftningen.

2 Bakgrund

Bolaget är ett institut för elektroniska pengar, har tillstånd att ge ut elektroniska pengar och får således tillhandahålla betaltjänster, närliggande tjänster och bedriva annan verksamhet. Bolaget anses bära en hög risk för att företagets verksamhet utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism.

FI har beslutat om att återkalla Bolagets tillstånd.¹ Bolaget får således inte längre bedriva den verksamhet som Bolaget har drivit med stöd av tillståndet, vilket innebär att de varken får ge ut elektroniska pengar eller tillhandahålla betaltjänster. FI har konstaterat att Bolagets verksamhet

¹ Återkallelse av tillstånd



måste avvecklas. Det har förelegat allvarliga brister i Bolagets arbete avseende motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism. Finansinspektionen har anført att kriminella har haft möjlighet att utnyttja Bolaget för att tvätta brottsvinster.

Bolagets verksamhet ska avvecklas senast den 19 september 2025.

3 Allmän riskbedömning

3.1 Produkter och tjänster

Vid den allmänna riskbedömningen ska verksamhetsutövaren särskilt beakta vilka produkter och tjänster som tillhandahålls, samt vilka egenskaper och sårbarheter som dessa har. Bedömningen ska så långt som möjligt vara verklighetsanpassad.

I de allmänna riskbedömningarna redogjorde Bolaget endast i ett inledande avsnitt för sina produkter och tjänster samt för verksamheten i övrigt. Tjänsterna som tillhandahölls hade många olika egenskaper och användningsområden och Bolaget bedömde att verksamheten var tekniskt komplex. Trots det var redogörelsen för produkterna och tjänsterna mycket kortfattade och övergripande.

För en av tjänsterna – Electronic Money Wallet – har ett antal generella riskfaktorer tagits upp, såsom transaktioner till högriskredjeländer, stora belopp och vissa former av ovanliga transaktioner. FI konstaterar att Bolaget återkommande har hänvisat till "risk", utan att specificera om det är risken för penningtvätt eller finansiering av terrorism som avses. I något fall har dessutom hänvisats till risker som inte är relevanta ur ett AML-perspektiv, såsom ryktesrisker och regulatoriska risker. En av tjänsterna som avsåg förbetalda kort och möjliggjorde kontantuttag bedömdes vara förknippad med en risk för terrorismfinansiering. FI noterade att det var det enda fallet där terrorismfinansiering behandlades i den allmänna riskbedömningen.

Sammantaget bedömer FI att produkter och tjänster har beskrivits på ett övergripande sätt, trots deras komplexa natur. Endast ett fåtal riskfaktorer och tillvägagångssätt hade identifierats – utan att Bolaget hade kvalificerat dessa närmare. Det har heller inte bedömts hur stora riskerna för penningtvätt och finansiering av terrorism har varit. Mot den bakgrunden anser FI att Bolaget har åsidosatt sina skyldigheter enligt 2 kap. 1 § andra stycket penningtvättslagen.

3.2 Risker förknippade med Bolagets kunder

När en verksamhetsutövare bedömer hur dess produkter och tjänster kan utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism, ska det särskilt beaktas vilka kunder som finns.

Bolaget hade indelat sina kunder i generella kundgrupper som företagskunder, privatkunder och handlare. I viss utsträckning specificerades gruppen handlare men i övrigt lämnades ingen närmare beskrivning av kundgrupperna. I de allmänna riskbedömningarna delades kunder in i risknivåerna låg, medelhög och hög.

FI konstaterar att beskrivningen av vilka omständigheter och faktorer som styr indelningen har varit allmänt hållna och saknat tydlig koppling till de kunder som tillhör kundtyperna.

I en av Bolagets allmänna riskbedömningar fanns bilagor för beräkning av riskpoäng utifrån olika faktorer vid riskklassificeringen av enskilda företagskunder och privatkunder. Därutöver fanns listor över landsrisker och risker med sektorer och branscher. Det framgick dock inte vilka sektorer och branscher som Bolagets företagskunder och handlare tillhörde, eller om vissa typer av kunder stod för särskilt stora transaktionsvolymen. I huvudsak fanns bara allmänna resonemang avseende omständigheter som kan tala för "högre risk".

FI framhåller att den allmänna riskbedömningen och riskklassificeringen av kunder är två olika bedömningar med olika syften.

- (i) I den allmänna riskbedömningen ska verksamhetsutövaren beakta vilka riskfaktorer som kan förknippas med de typer av kunder som verksamhetsutövaren har, och hur riskfaktorerna påverkar riskerna för att Bolagets produkter och tjänster kan utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism samt hur stor risken är för att det sker.
- (ii) Den allmänna riskbedömningen ligger till grund för bland annat riskklassificeringen av kunder. Därvid ska verksamhetsutövaren i stället bedöma vilka riskfaktorer som kan förknippas med en enskild kund, för att avgöra hur stor risk för penningtvätt eller finansiering av terrorism som kan förknippas med just den kundrelationen.

Att Bolaget hade beskrivit vad som beaktas vid riskklassificeringen av kunder som tillhör respektive kundtyp, innebär inte att Bolaget ansågs ha beaktat riskerna med kundtyperna på det sätt som en verksamhetsutövare ska göra i en allmän riskbedömning, dvs vilka risker som är förknippade med kunderna som Bolaget har. Det är en förutsättning för att den allmänna



riskbedömningen ska fylla sitt syfte och även i denna del anser FI att Bolaget har brustit i sin regelefterlevnad.

3.3 Geografiska riskfaktorer

FI noterar vidare att Bolagets gränsöverskridande betalningar har motsvarat 86 procent av den totala transaktionsvolymen under referensperioden. I de allmänna riskbedömningarna angavs att Bolaget beaktar landriskbedömningar, affärsrelationer som involverar länder som är föremål för sanktioner, samt riskerna för mutor och korruption i olika geografiska områden. Vidare konstaterade Bolaget att det innebär en betydande risk för Bolaget att avtal ingås på distans med kunder som är baserade i mindre välkända geografiska områden. Även i denna del specificerades inte om det var risken för penningtvätt eller terrorismfinansiering som avsågs.

Det saknades även uppgifter om hur stor andel av Bolagets kunder som faktiskt var baserade utanför Sverige och hur det påverkade riskerna för att Bolagets produkter och tjänster skulle kunna utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Detta gällde även för gränsöverskridande transaktioner.

FI bedömer att Bolaget varken har identifierat eller beaktat vilka länder som Bolaget faktiskt har kunder i eller vilka länder som många transaktioner faktiskt sker till eller från. Därför anses Bolaget inte ha bedömt hur sådana geografiska riskfaktorer kan påverka riskerna för att Bolagets produkter och tjänster kan utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Mot den bakgrunden anses Bolaget ha åsidosatt skyldigheterna enligt penningtvättslagen.

3.4 Sammanfattning

En genomgående brist som FI identifierar är att Bolaget har refererat till "risker" i allmänna ordalag utan att närmare gå in på om det är fråga om risker för penningtvätt eller finansiering av terrorism. En annan återkommande aspekt beträffande de allmänna riskbedömningarna är att riskfaktorer som redogörs för är allmänt hållna, till exempel vilka risker som generellt är förknippade med transaktioner till högriskredjeländer. Det har dock saknats anknytning till verkliga förhållanden och på vilket sätt olika riskfaktorer varit relevanta för Bolagets verksamhet.

4 Kundkännedom

Penningtvättsregelverket uppställer krav på kundkännedom. Kundkännedom är av betydelse för att hantera risker för penningtvätt eller finansiering av terrorism. En verksamhetsutövare får

varken etablera eller upprätthålla affärsförbindelser, samt utföra enstaka transaktioner om de inte besitter tillräcklig kundkännedom. Verksamhetsutövare har inte möjlighet att hantera risken för penningtvätt eller finansiering av terrorism som kan förknippas med kundrelationen, eller övervaka och bedöma kundernas aktiviteter och transaktioner om de inte besitter tillräcklig information om dess kunder.

Verksamhetsutövare bär ett ansvar att genomföra kontroller, bedömningar och utredningar när det föreligger hög risk för penningtvätt eller finansiering av terrorism. FI anför att Bolaget inte i tillräcklig utsträckning vidtagit skärpta kundkännedomsåtgärder avseende högrisk kunder. Bolaget har varit skyldig att vidta särskilt kraftfulla åtgärder för att kunna hantera riskerna i verksamheten. FI bedömer att Bolagets kundkännedomsåtgärder för kunder som Bolaget har bedömt är förknippade med hög risk för penningtvätt och finansiering av terrorism inte har varit tillräckliga.

5 Rapportering av misstänkta transaktioner

En verksamhetsutövare har i uppdrag att vidta olika åtgärder för att bedöma om det finns skälig grund att misstänka penningtvätt, finansiering av terrorism eller att egendomen annars härrör från brottslig handling. Bolaget har i uppgift att rapportera sådana misstänkta aktiviteter eller transaktioner till Polismyndigheten. Av penningtvättsregelverket framgår att verksamhetsutövare ska övervaka pågående affärsförbindelser och bedöma enstaka transaktioner. Syftet är att upptäcka aktiviteter och transaktioner som på olika sätt avviker från vad verksamhetsutövaren har anledning att räkna med, eller som annars kan antas ingå som ett led i penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Bolaget har bl.a. tagit emot ett stort antal återbetalningskrav med uppgift om misstänkta bedrägerier. Bolaget har i flertalet situationer inte vidtagit kundkännedomsåtgärder eller andra nödvändiga åtgärder för att bedöma om Bolaget varit skyldig att rapportera transaktionerna.

6 Wesslau Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Mot bakgrund av beslutet rekommenderar Wesslau Söderqvist Advokatbyrå att Bolag som omfattas av reglerna om penningtvätt och finansiering av terrorism, särskilt tar hänsyn till följande:

- Det räcker inte att identifiera "risker". Det måste identifieras om riskerna är relevanta för penningtvätt, finansiering av terrorism eller både och. I den allmänna riskbedömningen ska Bolagets riskexponering identifieras och bedömas. Att identifiera



generella risker utifrån verksamhetsinriktningen är inte tillräckligt.

- Allmänna redogörelser om riskfaktorer är otillräckligt för att upprätta en allmän riskbedömning enligt penningtvättsregelverket. Riskfaktorerna måste kopplas till verksamheten och kundtyperna som finns i verksamheten för att Bolaget ska kunna bedöma vilka risker för penningtvätt och terrorismfinansiering som föreligger, samt hur stora riskerna är.
- Säkerställ att företaget besitter tillräcklig kundkännedom och vidtar kundkännedomsåtgärder för att hantera risker för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Kundkännedomsåtgärderna ska även vara utformade efter Bolagets verksamhet och den risk som affärsförbindelsen är förknippad med.
- Implementera rutiner och system för att upptäcka avvikande beteenden och transaktionsmönster. Penningtvättsregelverket uppställer krav på att verksamhetsutövare övervakar, identifierar och rapporterar misstänkta transaktioner till Polismyndigheten.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.



Nyhetsbrev

Ang. Finansinspektionen ingriper mot Magnasense AB (tidigare AegirBio AB)

27 juni 2025

1 Sammanfattning

Finansinspektionen har granskat om Magnasense AB (tidigare AegirBio AB), nedan Bolaget, brutit mot artikel 17.1 i EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR), som avser skyldigheten att offentliggöra insiderinformation på ett korrekt sätt och i rätt tid. Granskningen omfattar perioden från maj 2021 till februari 2022.

Utredningen visar att Bolaget vid upprepade tillfällen, mellan den 4 maj och den 27 oktober 2021, inte uppfyllde kraven i artikel 17.1. Bolaget har underlåtit att offentliggöra insiderinformation på ett sådant sätt att allmänheten utan dröjsmål får tillgång till informationen och ges möjlighet att i rätt tid göra en fullständig och korrekt bedömning.

Att ett börsnoterat bolag sköter sin informationsgivning korrekt är avgörande för att aktiemarknaden ska fungera. Investerarnas förtroende för både Bolaget och marknaden bygger på att informationen som lämnas är tydlig och tillförlitlig. I förevarande fall har Bolagets missvisande och ofullständiga kommunikation lett till att marknaden fått en felaktig bild av Bolagets verksamhet och framtida intäkter, vilket i sin tur har orsakat skada för investerare.

Finansinspektionen bedömer att överträdelserna är allvarliga och beslutar därför att tilldela Bolaget en sanktionsavgift om 12 miljoner kronor.

2 Bakgrund

Bolaget är ett svenskt diagnostikföretag vars aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market sedan den 26 juni 2020. Bolaget bytte namn från AegirBio AB till Magnasense AB den 8 juli 2024.

Bolaget utvecklar tester för att övervaka och optimera dosering av biologiska läkemedel. Under covid-19-pandemin breddades verksamheten till att även omfatta salivbaserade snabbtester för viruset. Enligt årsredovisningen för 2024 saknade Bolaget nettoomsättning det året. Trots detta uppgick dock omsättningstillgångarna till cirka 36,1 miljoner kronor och det egna kapitalet till cirka 8,7 miljoner kronor.



Under våren 2025 genomförde Bolaget en företrädesemission som tillförde cirka 15,4 miljoner kronor före avdrag för kostnader och kvittningar.

3 Identifierade överträdelser

Bolaget har under perioden 2021-2022 gjort sig skyldigt till flera överträdelser som rör felaktig information, bristande transparens och missvisande kommunikation gentemot marknaden.

3.1 Felaktig och vilseledande information om order och leveranser

Bolaget offentliggjorde under 2021 stora order från den asiatiska marknaden, vilket gav intrycket av omfattande försäljning och stor efterfrågan. I verkligheten hade dessa ordrar varken fullgjorts eller betalats enligt avtal. Flera av de ordrar som kommunicerades utgjorde dessutom ersättningar eller justeringar av tidigare beställningar. Leveranser från Bolaget till NowMed skedde ofta utan full betalning från beställaren och påverkades av tullproblem, där en del av godset återtogs från Thailand till Sverige. Den indiske beställarens exklusiva distributionsavtal och stora ordervolym omfattades inte heller av upphörandeavtalet, vilket bidrog till en missvisande bild av Bolagets försäljningssituation.

3.2 Bristande upplysningar om produktgodkännande och regulatoriska beslut

Under våren 2021 kommunicerade Bolaget att man var nära att erhålla dispens från kraven på CE-märkning för hemmabrukstester från Läkemedelsverket. Detta visade sig vara felaktigt då Läkemedelsverket den 29 juni 2021 avslag ansökan på grund av bristande dokumentation. Bolaget valde att inte offentliggöra detta negativa beslut och fortsatte i stället att ge en positiv bild av produktens godkännandestatus. Bolagets överklagande av beslutet avslogs även det utan att marknaden informerades, vilket kan ha påverkat investerare och andra marknadsaktörer i fel riktning.

3.3 Finansiella brister och hantering av lånefinansiering

Bolaget hade under 2021 stora likviditetsproblem, vilket resulterade i att den verkställande direktören lånade ut 5 miljoner kronor via sitt eget bolag. Trots att detta lån godkändes av styrelsen, offentliggjordes det inte, vilket utgör en brist i transparensen gentemot aktiemarknaden. Dessutom hade Bolaget svårigheter att erhålla förskottsbetalningar från NowMed, vilket ytterligare påverkade produktionen och orderflödet negativt.



3.4 Otilräcklig information om faktiskt produktion och försäljning

Bolaget kommunicerade under 2021 stora ordervolymer och producerade totalt 1,55 miljoner tester, medan antalet sålda tester uppgick till omkring 176 000 såldes samma år. En större beställning om 1,5 miljoner tester avbröts dessutom på grund av krav på förskottsbetalning, något som inte kommunicerades öppet. Den faktiska produktionen och försäljningen stod därmed i tydlig kontrast till de uppgifter som kommunicerades offentligt, vilket gav en missvisande bild av bolagets verksamhet.

4 Finansinspektionens ingripande

4.1 Finansinspektionens bedömning av bolagets agerande

Finansinspektionen har granskat Bolaget och funnit att de vid upprepade tillfällen under 2021 lämnade insiderinformation som var ofullständig, missvisande eller felaktig. Exempelvis dolde Bolaget viktiga villkor i distributionsavtalet som var avgörande för bedömningen av Bolagets framtidsutsikter. Dessutom gav Bolaget oriktiga uppgifter om större beställningar och överdrivet positiva besked om myndighetsbeslut, vilket skapade en förvrängd bild av företagets verkliga situation. Därtill var informationen kring produktionskapacitet och leveranstider bristfällig och felaktig, vilket ytterligare ökade investerarnas osäkerhet.

4.2 Konsekvenser och beslut om sanktionsavgift

Finansinspektionen anser att dessa brister och felaktigheter är allvarliga och har påverkat marknadens förtroende negativt. Trots att Bolaget har samarbetat under utredningen och tidigare ålagts ett vite för liknande förseelser, bedöms överträdelserna vara tillräckligt allvarliga för att motivera en sanktionsavgift. Myndigheten har därför beslutat att utdöma en sanktionsavgift om 12 miljoner kronor, vilket bedöms vara en proportionerlig påföljd med hänsyn till överträdelsens omfattning och allvar.

5 Wesslau Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Beslutet belyser skyldigheten för börsnoterade bolag att offentliggöra insiderinformation på ett sätt som säkerställer att allmänheten omedelbart får tillgång till korrekt och fullständig information, och således ges möjlighet att bilda sig en välgrundad och korrekt uppfattning om bolagets situation.



Wesslau Söderqvist Advokatbyrå bedömer att beslutet även kan ha viss relevans för bolag inom den finansiella sektorn som inte är börsnoterade, men som på olika sätt har affärsförbindelser med noterade bolag. Beslutet understryker vikten av att genomföra en grundlig due diligence inför investeringsbeslut och att företags offentliga rapporter inte nödvändigtvis speglar den faktiska verksamheten.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta Wesslau Söderqvist Advokatbyrå.