

Pressemeddelelse

BankInvest er uenig med Finanstilsynet i PLUS Invest-sag

Finanstilsynet har givet BI Asset Management Fondsmæglerselskab, der er en del af BankInvest koncernen, en påtale på grund af markedsføringen af to strukturerede obligations-produkter, PLUS Råvarer 2013 og PLUS Råvarer Super 2013.

BankInvest er uenig i påtalen og agter at indbringe sagen for Erhvervsankenævnet

BankInvest fastholder:

- At de markedsførte PLUS-produkter er lødige produkter, der trods finanskrisens omfang ikke hidtil har påført investorerne tab.
- At informationsmaterialet om de to PLUS-produkter gav investorerne og de pengeinstitutter, der markedsførte og solgte produkterne i 2006, fuld viden om produkterne og deres eventuelle risici.
- At Københavns Fondsbørs efter bemyndigelse fra Finanstilsynet har godkendt prospektet (produkternes "varedeklaration"), der giver fuld viden om produkterne og deres eventuelle risici.
- At det produkt fakta-ark, som kritiseres af Finanstilsynet, beskriver de væsentligste forhold om de to PLUS-produkter og samtidig nævner, at en indfrielse til kurs 100 er koblet sammen med en investering i en AAA kreditvurderet CDO-sikkerhedsobligation. (AAA er den højest muligt opnåelige kreditvurdering). Desuden henviser fakta-arket investorerne til at læse prospektet.
- At vi er uenige i Finanstilsynets vurdering af, at såfremt et produkt – i dette tilfælde en CDO-sikkerhedsobligation – er komplekst, så har det muligvis også en større risiko. For eksempel har danske realkreditobligationer, der finansierer en lang række danske boligejeres gæld, en kompleks struktur, men de anses alligevel for at være meget sikre, og myndighederne stiller ikke særlige oplysningskrav vedrørende denne type obligationer. CDO-sikkerhedsobligationen bag de to PLUS produkter blev tilsvarende vurderet til at være meget sikker, da den opnåede den højest muligt opnåelige kreditvurdering – AAA – på udstedelsestidspunktet.

- At vi er uenige i Finanstilsynets vurdering af, at BIAM tilbage i 2006 burde have oplyst mere detaljeret i produkt fakta-arkene om CDO-sikkerhedsobligationens egenskaber, når sikkerhedsobligationen havde opnået en AAA-rating.
- At en AAA kreditvurdering (rating) er den samme uafhængigt af, om der er tale om realkreditobligationer, statsobligationer eller strukturerede obligationer. Risikoen har ikke noget med kompleksitet at gøre. Ifølge internationale kreditvurderingsbureauers, fx Standard & Poor's, egne oplysninger er AAA = AAA uanset, hvad udstederens retlige status er. AAA ratingen udtrykker en absolut vurdering af risikoen for tab ved en investering – og i dette tilfælde en meget lille risiko.
- At BIAM således har informeret investorerne på et fyldestgørende og afbalanceret niveau, da produkt fakta-arkene dels har anført, at sikkerhedsobligationen havde en AAA kreditvurdering, dels henviste investorerne til at læse prospektet.

Det var BankInvests fondsmæglerselskab BI Asset Management, der i 2006 arrangerede de to PLUS-produkter og tilbød produkterne til pengeinstitutterne. Selve markedsføringen og salget til investorerne skete gennem 44 pengeinstitutter herhjemme.

Kontakt:

Torben A. Nielsen, administrerende direktør
Tel: 77 30 90 00

Andrea Panzieri, investeringsdirektør
Tel: 77 30 90 00

Dag Holmstad, kommunikationschef
Tel: 24 25 60 81

For flere oplysninger:

www.bankinvest.dk

www.plusinvest.dk