

2018-09-19

B E S L U T



Tulos Ventures Oy
Salomonkatu 17 B (6. kerros)
00100 Helsinki
Finland

FI Dnr 17-16995

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

Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Tulos Ventures Oy ska betala särskild avgift med etthundratjugoniotusen (129 000) kronor för underlåtenhet att inom förskrivna tid anmäla transaktion med skuldinstrument till Finansinspektionen.

(20 § 3 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse före den 1 februari 2017)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Tulos Ventures Oy har den 20 september 2017 anmält att Tulos Ventures Oy är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Online Brands Nordic AB och att Tulos Ventures Oy den 19 januari 2017 konverterat 3 249 050 konvertibla skuldebrev i bolaget med ett vederlag om 40 öre per aktie.

Finansinspektionen har den 8 mars 2018 tagit upp frågan om Tulos Ventures Oy åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot Tulos Ventures Oy.

Tulos Ventures Oy har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört följande. Konverteringsdatumet 16 januari 2017 var felaktigt av för Tulos Ventures Oy okänd orsak. Konverteringen av skuldebrev gick inte enligt den normala processen pga. att emittenten är liten och att banken inte kunde ta emot aktierna enligt den normala processen. Affären sköttes därför manuellt, vilket bland annat betydde att det drog ut på tiden och att Tulos Ventures Oy inte var

informerad om hur affären fortlöpte. Tulos Ventures Oy fick med säkerhet veta att skuldebrevet var konverterat den 23 januari 2017. Anmälan gjordes av personen i ledande ställning i eget namn den 26 januari 2017.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Tulos Ventures Oy är närstående till en person i ledande ställning i Online Brands Nordic AB. Tulos Ventures Oy är därmed skyldigt att anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Det framgår av handlingarna i ärendet att Tulos Ventures Oy senast den 23 januari 2017 erhållit aktier i Online Brands Nordic AB efter konvertering av konvertibler. Anmälan skulle ha skett senast tre affärsdagar efter transaktionen, dock senast den 26 januari 2017.

En korrekt anmälan kom in till Finansinspektionen den 20 september 2017. Det föreligger därför grund för att påföra Tulos Ventures Oy en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till 10 procent av ersättningen som utgått, dock lägst 15 000 kronor. Av anmälan framgår att ersättningen vid konverteringen uppgick till 1 299 620 kronor. Den särskilda avgiften kan därför beräknas till 129 000 kronor.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om transaktioner som sker på dess depå. Vad Tulos Ventures Oy anfört innebär därför inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek innebär att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har inte framkommit några förmildrande omständigheter och inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av avgiften. Den omständigheten att personen i ledande ställning anmält transaktionen i eget namn i tid förändrar inte bedömningen. Finansinspektionen bestämmer därför avgiften till 129 000 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Thomas Holmestål
Jurist
08-408 982 48

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, telefonnummer, e-postadress och postadress (hem och arbete)
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet samt eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

Tillämpliga bestämmelser

Den 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (SFS 2016:1310). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (Kompl) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelserna inträffade före lagändringarna, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.
