

2020-02-28

B E S L U T

AA
c/o Harvest Advokatbyrå AB
att: Wictor Furman, Box 7225
10389 Stockholm

FI Dnr 19-22299
Delgivning nr 1



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

Ansökan om tillstånd till förvärv av aktier

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen avslår AA ansökan om tillstånd till indirekt förvärv av 14,9 procent av kapitalet och röstetalet för samtliga aktier i Peak AM Securities AB (556863-2367).

(24 kap. 1 och 3 §§ lagen [2007:528] om värdepappersmarknaden)

Hur man överklagar, se *bilaga*.

Ärendet

AA (sökanden) har ansökt om tillstånd att indirekt förvärva 14,9 procent av kapitalet och röstetalet för samtliga aktier i Peak AM Securities AB (målbolaget) som är ett värdepappersbolag enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV).

Vidare har Coinshares Holdings Limited, Global Advisors Holdings Limited, BB, Mognetti Partners Limited och CC vardera ansökt om Finansinspektionens tillstånd till direkt och indirekta förvärv av kvalificerade innehav i målbolaget. Finansinspektionen har handlagt ansökningarna parallellt och idag även fattat beslut i dessa ärenden (se FI Dnr 19-22293, 19-22300, 19-22298, 19-22297, 19-22296).

Av ansökningarna framgår följande om de tilltänkta förvärven. Coinshares Holdings Limited avser att direkt förvärva 100 procent av kapitalet och röstetalet i målbolaget. Global Advisors Holdings Limited, AA, BB, Mognetti Partners Limited och CC kommer genom sina innehav i Coinshares Holdings Limited få indirekta innehav i målbolaget. Global Advisors Holdings Limited har därför ansökt om tillstånd att indirekt förvärva 90 procent av kapitalet och röstetalet i målbolaget. BB har ansökt om tillstånd att indirekt förvärva 23,5 procent av kapitalet och röstetalet i

målbolaget. Mognetti Partners Limited har ansökt om tillstånd att indirekt förvärva 16,2 procent av kapitalet och röstetalet i målbolaget. CC

har ansökt om tillstånd att indirekt förvärva 16,2 procent av kapitalet och röstetalet i målbolaget. AA har ansökt om tillstånd att indirekt förvärva 14,9 procent av kapitalet och röstetalet i målbolaget. Samtliga förvärvare benämns fortsatt för förvärvarna.

Av ansökan framgår att BB, AA och CC sitter i styrelsen för Coinshares Holdings Limited och Global Advisors Holdings.

Av ansökan framgår att förvärvarna efter genomfört förvärv avser att göra förändringar i målbolagets verksamhet. Förvärvarnas avsikt är att målbolaget ska utfärda certifikat med kryptovaluta som underliggande tillgång, något som målbolaget inte gör idag. Motsvarande verksamhet bedrivs för närvarande av ett företag under förvärvarnas kontroll (utfärdarbolaget).

Förvärvarna har även angett att det finns en avsikt att målbolaget framöver ska söka tillstånd för handel för egen räkning enligt 2 kap. 1 § 3 LV. Därefter ska målbolaget agera som marknadsgarant för de nämnda certifikaten.

Vidare avser de tilltänkta förvärvarna även att låta såväl nya som redan etablerade anknutna ombud till målbolaget bedriva delar av den verksamhet som målbolaget driver idag.

Finansinspektionen har vid flera tillfällen förelagt sökanden och övriga tilltänkta förvärvare om att komma in med uppgifter. Finansinspektionen har bland annat begärt en verksamhetsplan, underlag som visar att sökanden har tillräcklig kapitalstyrka, försäkran från utländska behöriga myndigheter, information om intressekonflikter och hantering av dessa och information om de förändringar i målbolagets verksamhet som redogjorts för ovan. De tilltänkta förvärvarna har lämnat in kompletteringar gemensamt.

Tillämpliga bestämmelser

Av 24 kap. 1 § LV framgår att ett direkt eller indirekt förvärv av aktier i ett värdepappersbolag, som medför att förvärvarens sammanlagda innehav utgör ett kvalificerat innehav, bara får ske efter tillstånd av Finansinspektionen.

Enligt 24 kap. 3 § LV ska tillstånd till förvärv ges om förvärvaren bedöms lämplig att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av ett värdepappersbolag och det kan antas att det tilltänkta förvärvet är ekonomiskt sunt. Hänsyn ska tas till förvärvarens sannolika påverkan på verksamheten i värdepappersbolaget.

Vid bedömningen ska Finansinspektionen bland annat beakta förvärvarens anseende och kapitalstyrka, om det finns skäl att anta att förvärvaren kommer att motverka att verksamheten bedrivs på ett sätt som är förenligt med

författningar som reglerar institutets verksamhet, och om förvärvet har samband med eller kan öka risken för penningtvätt, finansiering av terrorism eller viss annan allvarlig brottslighet.

Finansinspektionens bedömning

AA kommer genom Coinshares Holdings Limiteds förvärv att få ett indirekt innehav i målbolaget.

Finansinspektionen har i ärende FI Dnr 19-22293 gjort bedömningen att Coinshares Holdings Limited inte har visat att det är lämpligt att utöva ett väsentligt inflytande över ledningen av målbolaget. Finansinspektionen har därför avslagit Coinshares Holdings Limiteds ansökan om ett direkt förvärv av ett kvalificerat innehav i målbolaget.

Då Finansinspektionen funnit att den direkta förvärvaren Coinshares Holdings Limited, genom vilken AA är indirekt ägare, inte ska beviljas tillstånd saknas förutsättningar för att bevilja AA tillstånd till det indirekta förvärvet. Ansökan om tillstånd till indirekt förvärv av ett kvalificerat innehav i värdepappersbolaget Peak AM Securities AB ska därför avslås.

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef
Kapitalmarknadsrätt

Mirjam Waltré
Jurist
Kapitalmarknadsrätt
08-408 982 22

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 19-22299
Delgivning nr 1

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

Ansökan om tillstånd att förvärva aktier

Handling:

Beslut avseende ansökan om tillstånd att förvärva aktier den **28 februari 2020**.

AA har denna dag tagit del av handlingen.

..... DATUM NAMNTECKNING
 NAMNFÖRTYDLIGANDE
 EV. NY ADRESS

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

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 det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, eller till finansinspektionen@fi.se.

Ange följande i överklagandet:

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

Om ni anlitar ett ombud, ska ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer anges.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått 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 och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.