



Premieer AS
Bryggegate 14
0250 OSLO

VÅR REFERANSE
17/9250

DERES REFERANSE

DATO
04.05.2018

Tilbakekall av tillatelse til å yte investeringstjenester

1. INNLEDNING

Premieer AS (Foretaket) har tillatelse til å yte investeringstjenesten nevnt i verdipapirhandelloven (vphl.) § 2-1 (1) nr. 1. Inntil nylig hadde Foretaket også tillatelse til å yte investeringstjenesten nevnt i vphl. § 2-1 (1) nr. 4, men denne ble tilbakekalt ved Finanstilsynets vedtak av 27. april 2018.

Foretaket mottok varsel om mulig tilbakekall av tillatelse til å yte ovennevnte investeringstjenester ved Finanstilsynets brev av 17. april 2018 (Varsalet). Foretaket ga sine kommentarer til Varselet i e-post av 23. april 2018 (Tilsvaret). Varselet bygget blant annet på opplysninger i Foretakets kapitaldekningsoppgave for januar 2018, og i etterkant av Varselet har Foretaket også levert kapitaldekningsoppgave for februar 2018.

2. BRUDD PÅ BESTEMMELSENE OM KAPITALDEKNING

Verdipapirforetak må påse at det til enhver tid tilfredsstiller kravet til startkapital, jf. vphl. § 9-15 (2), jf. vphl. § 9-13 (1). Videre stilles det krav til at foretaket har minst 4,5 % ren kjernekapital, 6 % kjernekapital og 8 % ansvarlig kapital av beregningsgrunnlaget etter regler fastsatt i forskrift, jf. vphl. § 9-15 (1). Foretaket må også påse at ansvarlig kapital utgjør minst 25 % av foretakets faste kostnader i det foregående år, jf. kapitalkravsforskriften § 41-2 (1).

Som beskrevet i Varselet ble Foretaket ved Finanstilsynets vedtak av 5. desember 2017 pålagt et kapitalkrav relatert til faste kostnader på 4 212 TNOK med virkning fra 15. januar 2018. Av ovennevnte kapitaldekningsoppgaver fremgår det at Foretaket per 31. januar 2018 og 28. februar 2018 hadde en ansvarlig kapital på henholdsvis 1 195 TNOK og 1 635 TNOK. Holdt opp mot kapitalkravet på 4 212 TNOK innebærer dette en underdekning på henholdsvis 3 017 TNOK og 2 577 TNOK.

Finanstilsynet la i Varselet til grunn at kravet til ansvarlig kapital ikke har vært tilfredsstilt fra 15. januar 2018.

3. TILSVARET

I Tilsvaret beklager Foretaket at Finanstilsynets vedtak av 5. desember 2017 med pålegg om nytt kapitalkrav ikke er etterfulgt og gjennomført i sin helhet. Videre skisseres kort visse pågående prosesser og videre planer om oppkapitalisering. I tillegg kommenteres forhold behandlet i et annet brev fra Finanstilsynet av samme dato som Varselet, knyttet til forsinket og manglende rapportering. Foretaket opplyser i denne sammenheng om at det har erfart problemer i forbindelse med skifte av regnskapsfører og revisor, og dessuten at langvarig sykdom og fravær har rammet sentrale ressurser i Foretaket.

4. TILBAKEKALL

4.1 Rettslig grunnlag og vurdering

Det følger av vphl. § 9-4 (1) nr. 3 at Finanstilsynet helt eller delvis kan tilbakekalle tillatelse til å yte investeringstjenester dersom verdipapirforetaket ikke lenger oppfyller de vilkår som ble stilt for tillatelsen, herunder kravene til ansvarlig kapital.

Oppfyllelse av verdipapirhandellovens kapitalkrav er et sentralt vilkår for tillatelse til å yte investeringstjenester. Finanstilsynet la som nevnt til grunn i Varselet at kravet til ansvarlig kapital ikke har vært tilfredsstilt fra 15. januar 2018, og dette bestrides ikke i Tilsvaret. Finanstilsynet finner derfor at Foretaket gjennom manglende oppfyllelse av gjeldende kapitalkrav ikke lenger oppfyller de vilkår som ble stilt for Foretakets tillatelse, og at vilkårene for å kalle tilbake Foretakets tillatelse til å yte investeringstjenester på dette grunnlag er tilstede, jf. vphl. § 9-4 (1) nr. 3.

Tilbakekall av Foretakets tillatelse til å yte investeringstjenester er etter Finanstilsynets vurdering en adekvat og forholdsmessig reaksjon. Finanstilsynet ser svært alvorlig både på selve bruddet på kapitalkravet, som nå har vedvart i mer enn 15 uker, og på at Foretaket ikke på et langt tidligere tidspunkt har gjennomført tiltak for igjen å komme i overensstemmelse med kravene. Etter Finanstilsynets vedtak av 5. desember 2017 hadde Foretaket en sterk oppfordring til umiddelbart å planlegge og iverksette adekvate og effektive tiltak. Det er imidlertid ingenting i Tilsvaret som tilsier at slike tiltak ble iverksatt på dette tidspunktet, og opplysningene om pågående prosesser og videre planer om oppkapitalisering fremstår som lite konkrete og presise.

I sin helhetsvurdering av om Foretakets tillatelser bør kalles tilbake, har Finanstilsynet også tatt i betraktning at Foretaket, i strid med vphl. § 15-2, ikke på noe tidspunkt har gitt melding til Finanstilsynet om brudd eller risiko for brudd på kapitalkravet. Tvert imot ble Foretakets kapitaldekningsoppgave for januar 2018 (frist 20. februar 2018) ikke innsendt før 26. mars 2018, med den konsekvens at Finanstilsynets kjennskap til bruddet ble ytterligere forsinket. Kapitaldekningsoppgave for februar 2018 (frist 20. mars 2018) ble først innsendt 23. april 2018, etter at Finanstilsynet hadde fattet vedtak om tvangsmulkt for manglende rapportering. Kapitaldekningsoppgave for mars 2018 (frist 20. april 2018) er ennå ikke mottatt. Finanstilsynet har heller ikke mottatt konsolidert kapitaldekningsoppgave per 31. desember 2017 (frist 12. februar 2018) fra Foretakets morselskap eller årsregnskap fra Foretaket eller morselskapet (frist 3. april 2018). På grunn av sistnevnte forhold løper det tvangsmulkt mot både Foretaket og morselskapet.

Videre har Finanstilsynet sett hen til Foretakets negative historikk på kapitaldekningsområdet, som blant annet har medført at Foretaket gjennom lengre tid har vært pålagt månedlig og fremskutt leveringsplikt for kapitaldekningsoppgaver.

4.2 Vedtak

Med hjemmel i vphl. § 9-4 (1) nr. 3 kaller Finanstilsynet herved tilbake Premier AS' tillatelse til å yte investeringstjenester som nevnt i vphl. § 2-1 (1).

Dette vedtaket kan påklages til Finansdepartementet, jf. forvaltningsloven §§ 28 flg. Klagen sendes til Finanstilsynet. Frist for å klage er tre uker fra det tidspunktet Foretaket mottar dette vedtaket. Klagen må nevne det vedtak det klages over, samt den endring som ønskes i vedtaket. Forvaltningsloven §§ 18 og 19, om partenes adgang til å gjøre seg kjent med sakens dokumenter, gjelder. Det kan søkes om utsatt iverksetting av vedtaket, jf. forvaltningsloven § 42.

For Finanstilsynet

Anne Merethe Bellamy
direktør

Gry Evensen Skallerud
seksjonssjef

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

Kopi til:
Bdt Viken Revisjon AS