

2020-08-19

B E S L U T

Humea AB
Att: Styrelsen
Elias Fries Park 6
224 60 Lund

FI Dnr 18-4823
Delgivning nr 2



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

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Humea AB (556865-7018) ska betala en sanktionsavgift på 93 700 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion med aktier i Enzymatica AB (publ) samt på grund av fel i anmälan avseende transaktionen med aktier i Enzymatica AB (publ) till Finansinspektionen.

(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 2 augusti 2017 anmält att han den 21 juli 2017 avyttrat 257 000 aktier à 3,10 kronor i Enzymatica AB (publ) (Enzymatica).

Finansinspektionen har den 19 september 2017 tagit upp frågan om **AA** åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom. Under handläggningens gång har det framkommit att transaktionen inte genomförts av **AA** personligen, utan av det till honom närstående bolaget Humea AB (Humea). Anmälan har därför makulerats och ärendet mot **AA** skrivits av (se FI Dnr 17-15342).

Humea har den 12 januari 2018 anmält att det den 21 juli 2017 avyttrat 257 000 aktier à 3,10 kronor i Enzymatica.

Finansinspektionen har den 7 mars 2018 tagit upp frågan om Humea åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot det.

Humea har genom sin ställföreträdare **AA** i huvudsak anfört följande. Han har sedan våren 2017 varit sjukskriven på grund av en djup och svår depression. Sjukdomstillståndet har gjort honom dysfunktionell och bl.a. lett till att han fått stora minnessvårigheter. Mellan maj och augusti 2017 gick han igenom en särskilt svår period. Han trodde att han hade rapporterat in den aktuella transaktionen i vederbörlig ordning men det visade sig sedan att han hade missat det sista steget i rapporteringsprocessen där han skulle bekräfta de lämnade uppgifterna. När han av Enzymaticas styrelse fick veta att transaktionen inte hade registrerats tog han omgående kontakt med Finansinspektionen och fick då hjälp med att färdigställa anmälan. Han har aldrig haft för avsikt att inte fullgöra sina skyldigheter. Normalt sett är han noga med att följa regler och har ett klanderfritt förflutet som advokat. Han har, efter det att hans sjukskrivning inleddes i slutet av april 2017, inte på något sätt varit delaktig i Enzymaticas verksamhet. Han har inte varit en del av ledningsgruppen och har inte haft vare sig behörighet eller resurser att fatta några beslut som rört Enzymatica. Han har under sin sjukskrivningsperiod inte heller mottagit vare sig allmän information eller någon insiderinformation från Enzymatica. Därmed var han vid tiden för transaktionen inte en ledande befattningshavare i Enzymatica och således inte underkastad någon rapporteringsskyldighet. Rapporteringen den 12 januari 2018 gjordes för att undvika eventuell ytterligare försening för det fall Finansinspektionen skulle göra en annan bedömning avseende anmälningskyldigheten.

Humea har kommit in med läkarintyg, avräkningsnota och kvitto för rapportering.

Enzymatica har, efter en begäran från Finansinspektionen den 14 december 2018, kommit in med bl.a. en förteckning över personer i ledande ställning mellan januari 2017 och augusti 2017.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Humea är närstående till **AA**. Av den förteckning som Enzymatica har kommit in med till Finansinspektionen framgår att **AA** var registrerad som en person i ledande ställning i Enzymatica när transaktionen genomfördes. Humea var därmed vid denna tidpunkt skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som getts ut av Enzymatica. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en

anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

Av underlaget som Humea har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomfördes den 21 juli 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 26 juli 2017. Det framgår vidare att ersättningen vid transaktionen uppgått till 796 700 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 2 augusti 2017. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen.

Genom anmälan som kom in till Finansinspektionen den 12 januari 2018 korrigerades den felaktiga uppgiften.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 2 augusti 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 2 augusti 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Humea har därmed anmält transaktionen fem handelsdagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot Humea. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om det finns skäl att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att avstå från ingripande.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 796 700 kronor är fem handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 150 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Anmälan den 2 augusti 2017 innehöll felaktiga uppgifter om anmälningsskyldig. Felaktigheten korrigerades mer än fem månader efter det att tidsfristen för att anmälan transaktionen hade löpt ut och först efter uppmaning från Finansinspektionen. Grundavgiften ska därför höjas till 187 500 kronor.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter i övrigt som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad Humea har anfört om **AA** sjukdomstillstånd innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelsen skickades till Humea den 7 mars 2018. Humea har den 12 mars 2018 bekräftat att det tagit emot underrättelsen och yttrat sig i ärendet. Den 19 december 2018 har Enzymatica, efter begäran från Finansinspektionen den 14 december 2018, kommit in med en förteckning över personer i ledande ställning mellan januari 2017 och augusti 2017. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av Humea. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften. Finansinspektionen fastställer därför avgiften till 93 700 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

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, 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 ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

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 och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

Tillämpliga bestämmelser

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 i kraft. Den 1 februari 2017 trädde lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Den lagen reglerar ingripanden vid överträdelser av marknadsmissbruksförordningen.

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 KompL stadgas bl.a. följande.

Enligt 5 kap. 2 § 5 KompL ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner i enlighet med det som anges i artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Enligt 5 kap. 3 § 6 KompL kan ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Enligt 5 kap. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en fysisk person fastställas som högst till det högsta av 500 000 euro, tre gånger en eventuell vinst eller tre gånger en eventuell förlust som undvikits genom regelöverträdelsen.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd.

Enligt 5 kap. 16 § KompL ska Finansinspektionen beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. I försvårande riktning ska bl.a. beaktas om en person tidigare har begått en överträdelse. I förmildrande riktning beaktas bl.a. om en person vidtagit åtgärder för att undvika överträdelser i framtiden eller skulle drabbas av uppsägning på grund av ett ingripande.

Enligt 5 kap. 17 § KompL får Finansinspektionen avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, om personen gör rättelse, något annat organ har vidtagit åtgärder och dessa åtgärder bedöms vara tillräckliga, eller om det annars finns särskilda skäl.

Enligt 5 kap. 18 § KompL ska Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 18-4823
Delgivning nr 2

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

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 18 augusti 2020 till Humea AB.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, 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 stämningsman.

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