

2020-01-27

## B E S L U T

P. Forssell Timber Aktiebolag  
Att: AA

FI Dnr 17-17003  
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

Ombud: Advokat Jonas Bratt & biträdande jurist Stefan Fagerbring  
Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB  
Box 14055  
104 40 Stockholm

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

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att P. Forssell Timber Aktiebolag, 556202-9347, ska betala särskild avgift med trettiofemhundra (33 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsoptioner i Cortus Energy AB 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**

AA har den 31 januari 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Cortus Energy AB och att han den 25 januari 2017 genom lösen har ökat sitt innehav i Cortus Energy AB med 1 918 067 aktier à 0,35 kronor.

Finansinspektionen har den 5 april 2017 inlett en utredning av om AA anmälan har kommit in för sent och om det därför funnits skäl att påföra honom en särskild avgift. I samband med detta framkom att transaktionen genomförts av det till AA närstående bolaget P. Forssell Timber Aktiebolag (bolaget). Finansinspektionen har därför skrivit av ärendet mot AA

Finansinspektionen har den 10 september 2018 tagit upp frågan om bolaget har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

I samband med detta har bolaget uppmanats att makulera den felaktiga anmälan och ge in en ny anmälan med korrekta uppgifter om vem som genomfört transaktionen. Bolaget har inte gjort någon ny anmälan.

Bolaget har i yttranden anfört i huvudsak följande. I anmälan har av misstag angetts att transaktionen skedde den 25 januari 2017. På grund av förseningar har omvandling av interimsktior till ordinarie aktier inte skett förrän den 2 februari 2017. Korrekt transaktionsdatum ska alltså vara den 2 februari 2017 och någon överträdelse har därför inte skett då bolaget genom AA anmälan den 31 januari 2017 har uppfyllt anmälningsskyldigheten.

AA är behörig att ensam teckna bolagets firma. Han har vid denna tidpunkt själv inte ägt några aktier i Cortus Energy AB. Finansinspektionen har vid uppfyllande av sin lagstadgade undersökningsskyldighet kunnat erhålla vetskap om dessa förhållanden.

Bolaget har gett in underlag i form av en avräkningsnota.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Cortus Energy AB. Det är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Cortus Energy AB. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Anmälan gjordes den 31 januari 2017. I denna har angetts att transaktionen genomfördes den 25 januari 2017. Bolaget har i yttranden anfört att det den 2 februari 2017 har erhållit ordinarie aktier och att transaktionsdatumet därför rätteligen ska vara den 2 februari 2017. Av den avräkningsnota som har getts in i ärendet framgår dock att bolaget genom nyttjande av teckningsoptioner den 29 december 2016 har tecknat aktier i Cortus Energy AB. I artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/522 anges att godtagande eller utövande av rätt till aktieoption utgör en anmälningsskyldig transaktion. Det innebär att anmälningsskyldigheten uppstår vid utövandet eller godtagandet av en sådan rätt, och inte vid omvandling till ordinarie aktier. Finansinspektionen konstaterar mot denna bakgrund att anmälningsskyldigheten har uppstått redan när bolaget tecknade aktierna, dvs. den 29 december 2016. Anmälan innehåller således brister i form av felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen och transaktionsdatum.

Anmälan har inte korrigerats. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåller framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är därmed anmälan den 31 januari 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Transaktionen genomfördes den 29 december 2016. En anmälan om transaktionen skulle följaktligen ha kommit in till Finansinspektionen senast den 3 januari 2017. En anmälan om transaktionen har gjorts först den 31 januari 2017. Det föreligger därför grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp motsvarande 10 procent av ersättningen för transaktionen, dock lägst 15 000 kronor. Av den avräkningsnota som har getts in i ärendet framgår att ersättningen för transaktionen uppgick till 671 323 kronor. Avgiften kan därför bestämmas till 67 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar avgiftens storlek.

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 samt innehåller korrekta uppgifter. Vad bolaget har anfört om att det uppfyllt sin anmälningsskyldighet genom den anmälan som gjorts av AA innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Mot bakgrund av omständigheterna i ärendet och med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 33 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort  
*Senior jurist*

Ylva Almqvist  
*Jurist*  
08-408 98 823

## 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 1 februari 2017 trädde nya regler (SFS 2016:1310) i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL). 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 den 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.

---

# DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-17003  
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 särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

### Handling:

Beslut angående särskild avgift den 27 januari 2020 till  
P. Forssell Timber Aktiebolag.

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  
stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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