

2022-03-28

B E S L U T

Waldakt Aktiebolag
Att: Verkställande direktören
BOX 8772
402 76 GÖTEBORG

FI Dnr 20-16364
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 Waldakt Aktiebolag, 556315-7253, ska betala sanktionsavgift med 75 000 kr för underlåtenhet att på ett korrekt sätt anmäla transaktioner med aktier i Resurs Holding AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

I en anmälan som inkom till Finansinspektionen den 8 november 2018 har **AA** anmält att hon är närstående till **BB** och att hon har genomfört följande transaktioner i Resurs Holding AB:

1. Förvärv av 46 895 aktier till ett pris om 58,2946 kr per aktie den 6 november 2018 (transaktion 1).
2. Förvärv av 98 292 aktier till ett pris om 58,9833 kr per aktie den 7 november 2018 (transaktion 2).

Waldakt Aktiebolag (bolaget) har den 11 december 2018 anmält att förvärvaren av ovannämnda aktier rätteligen var bolaget. Bolaget är närstående till **BB** som är en person i ledande ställning i Resurs Holding AB (Resurs Holding).

Finansinspektionen har den 9 juli 2020 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. I anmälan den 8 november 2018 angav bolaget den konsulterande rapportören **AA** (rapportören)

som förvärvare av förbiseende. Anmälan var egentligen menad att avse bolagets förvärv av aktier i Resurs Holding och bolaget skulle rätteligen ha angetts som förvärvare. Rapportören hade vid tidpunkten för anmälan ringa erfarenhet av anmälningar av insynshandel.

Bolaget har inkommit med avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med anmälan för sent, eller om anmälan innehåller felaktigheter, ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl. Anmälan ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

I artikel 19.6 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

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska det göras en sammanvägd bedömning av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas.

Överväganden

Grunden för ingripande

Bolaget är närstående till **BB** som är en person i ledande ställning i Resurs Holding. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende Resurs Holdings aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. En anmälan om transaktionerna skulle ha skett utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som de genomfördes.

Av det underlag som bolaget kommit in med i ärendet framgår att transaktion 1 genomfördes den 6 november 2018. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 november 2018. Transaktion 2 genomfördes den 7 november 2018. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 12 november 2018.

Den första anmälan, som avsåg båda transaktionerna, registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 8 november 2018. Anmälan var dock felaktig på så sätt att rapportören, inte bolaget, angetts som den som genomfört transaktionerna. Genom den andra anmälan den 11 december 2018 angavs korrekt förvärvare, bolaget, som den som genomfört transaktionerna.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den första anmälan den 8 november 2018 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är därför anmälan den 8 november 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning. Bolaget har således anmält transaktionerna i tid, men anmälan var bristfällig. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget med anledning av transaktionerna.

Val av ingripande

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan innehåller korrekta uppgifter. Vad bolaget anfört om rapportörens oerfarenhet innebär inte att bristerna i anmälan är ursäktliga. Transaktionernas storlek medför vidare att överträdelserna inte kan bedömas som ringa. Det har heller inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsernas allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

Vid fastställande av sanktionens storlek vid sena anmälningar tillämpar Finansinspektionen som utgångspunkt sina egna riktlinjer om sanktionsavgift

(diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften beräknas med utgångspunkt i en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek och antalet handelsdagar som anmälan är sen. Bolagets anmälningar har kommit in i rätt tid men varit bristfälliga då fel förvärvare angetts. Schablonmodellen är inte tillämplig i fråga om sådana överträdelser. Finansinspektionen anser emellertid att modellen ändå kan tjäna som ledning i vid fastställande av sanktionsavgiftens storlek. Avgiften bör då sättas lägre än den hade blivit om anmälan varit sen (se Förvaltningsrättens i Stockholm dom den 17 februari 2022 i mål nr 22457-21).

Med hänsyn till transaktionernas storlek (2 733 725,27 kr respektive 5 797 586,52 kr), bristernas karaktär och att bristerna korrigerats inom relativt kort tid finner Finansinspektionen vid en sammantagen bedömning att avgiften för de båda överträdelserna gemensamt ska bestämmas till 150 000 kr.

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

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 9 juli 2020. Bolaget har yttrat sig samma dag och därefter gjort kompletteringar. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan den 10 juli 2020. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. Mot denna bakgrund bör avgiften av proportionalitetsskäl sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 75 000 kr.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Biträdande avdelningschef
Kapitalmarknadsrätt

Erling Warrenstein
Jurist
+46 8 408 982 79

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 20-16364
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 28 mars 2022 till Waldakt Aktiebolag.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare/ombud, 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 stämmingsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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