

2020-03-05

B E S L U T

Lars Lind Holding AB
Att: Verkställande direktören

FI Dnr 18-6393
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 Lars Lind Holding AB, 556597-7989, ska betala sanktionsavgift med fyrahundratjugofemtusen (425 000) kronor på grund av fel i anmälan avseende transaktion med aktier i Isofol Medical AB (publ) samt för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsoptioner i Isofol Medical AB (publ).

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 24 januari 2018 anmält att han som person i ledande ställning den 19 januari 2018 tecknat 42 699 aktier à 17 kronor i Isofol Medical AB (publ) (Isofol). Anmälan har sedermera makulerats.

Den 25 januari 2018 har Lars Lind Holding AB (bolaget) anmält att det den 19 januari 2018 tecknat 42 699 aktier à 17 kronor i Isofol. I anmälan har angetts att bolaget är person i ledande ställning och att närståendeförhållande inte föreligger.

Den 12 april 2018 inledde Finansinspektionen en utredning om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför skulle ingripa mot bolaget. Under utredningen framkom att bolaget även hade avyttrat teckningsoptioner i Isofol. Finansinspektionen uppmanade därför bolaget att rapportera även denna transaktion till insynsregistret.

Bolaget har den 1 juni 2018 anmält att det den 24 januari 2018 avyttrat 82 301 teckningsoptioner à 8,82 kronor i Isofol. I anmälan har angetts att bolaget är person i ledande ställning och att närståendeförhållande inte föreligger.

Finansinspektionen har den 4 september 2018 underrättat bolaget om att myndigheten tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 även avseende denna anmälan.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. AA anmälde den 24 januari 2018 felaktigt att det var han som hade genomfört transaktionen. Felet upptäcktes dagen därpå varpå anmälan makulerades och en ny rapportering gjordes. Det har inte funnits någon avsikt att kringgå informationsplikten.

Bolaget har kommit in med avtal avseende återköp av teckningsoptioner samt teckning av aktier, kontoutdrag och kvitto för insynsrapportering.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och 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

När Finansinspektionen beslutar att ingripa mot en anmälningskyldig genom beslut om sanktionsavgift bestäms avgiftens storlek genom tillämpning av Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se). Enligt riktlinjerna beräknas avgiften, som utgångspunkt, enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som den

eventuella förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Finansinspektionen ska 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.

Av det underlag som bolaget har kommit in med i ärendet framgår att bolaget har genomfört två transaktioner. Bolaget har dels tecknat 42 699 aktier i Isofol (transaktion 1), dels avyttrat 82 301 teckningsoptioner i Isofol (transaktion 2). Båda transaktionerna har genomförts den 19 januari 2018. Av handlingarna i ärendet framgår vidare att värdet på transaktion 1 har uppgått till 725 883 kronor och värdet på transaktion 2 till 725 891 kronor.

Transaktion 1

Transaktion 1 genomfördes den 19 januari 2018. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 24 januari 2018.

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 1 registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 24 januari 2018. Anmälan var dock felaktig på så sätt att det var personen i ledande ställning, och inte bolaget, som angetts som den som genomfört transaktionen.

Efter att den ursprungliga anmälan makulerats gjordes den 25 januari 2018 en ny anmälan där korrekt anmälningsskyldig angavs. Samtidigt angavs dock felaktiga uppgifter om person i ledande ställning och närståendeförhållande.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 24 januari 2018 och kraven på anmälans innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 24 januari 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Finansinspektionen konstaterar att anmälan avseende transaktion 1 har kommit in i tid. Anmälan var dock felaktig på så sätt att det inte korrekt framgick vem som hade genomfört transaktionen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll felaktigheter. Bristen var inte ringa eller ursäktlig. Det har heller inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften för överträdelser av det aktuella slaget är ett belopp som motsvarar 1 miljon euro. Finansinspektionen konstaterar att bolaget visserligen på eget initiativ har rättat den felaktiga uppgiften om anmälningsskyldig och att rättelsen skett skyndsamt. Även efter korrigeringen har dock anmälan innehållit felaktiga uppgifter. Med beaktande av detta, och då värdet på transaktionen var relativt högt, bestämmer Finansinspektionen sanktionsavgiften för transaktion 1 till 50 000 kronor.

Transaktion 2

Transaktion 2 genomfördes den 19 januari 2018. Även avseende denna transaktion skulle därför en anmälan ha kommit in till Finansinspektionen senast den 24 januari 2018.

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 2 registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 1 juni 2018. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter om transaktionsdatum, person i ledande ställning, närståendeförhållande och ISIN-kod. Felaktigheterna har inte korrigerats.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 1 juni 2018 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 1 juni 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Bolaget har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 1 juni 2018. Bolaget har således anmält transaktionen mer än fyra månader för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 725 891 kronor är mer än tre månader men mindre än sex månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 300 000 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. I anmälan den 1 juni 2018 har det felaktigt angetts att transaktionen genomförts den 24 januari istället för den 19 januari 2018. Vidare har fel ISIN-kod angetts och uppgift om närståendeförhållande saknats. Dessutom har bolaget angetts som person i ledande ställning. Mot denna bakgrund ska sanktionsavgiften höjas till 375 000 kronor.

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

Den anmälningsskyldige bär ansvaret för att ett anmälan till insynsregistret sker i rätt tid. Vad har bolaget anfört om att det inte funnits någon avsikt att kringgå informationsplikten 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. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften för transaktion 2 till 375 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Finansinspektionen fastställer den sammanlagda sanktionsavgiften till 425 000 (50 000 + 375 000) kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

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 regelöverträdelser.

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 18-6393
Delgivning nr 3

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 2 mars 2020 till Lars Lind Holding 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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