

2022-09-08



Beslut

EQT AB

FI Dnr 21-24085
(Anges alltid vid svar)

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Kopia till: Styrelsens ordförande

Utredning om överträdelser av EU:s marknadssmissbruksförordning; nu fråga om avskrivning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen skriver av ärendet.

Hur man överklagar, *se bilaga 1*.

Ärendet

Den 23 september 2021 underrättade Finansinspektionen EQT AB (EQT eller bolaget) (556849-4180) om att Finansinspektionen startat en utredning angående eventuella överträdelser av artiklarna 17 och 18 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadssmissbruk¹ (Mar) i samband med att bolagets revidering av sin lock-up-struktur kommunicerades till marknaden den 7 september 2021.

Finansinspektionen redovisade den 30 november 2021 sina iakttagelser och preliminära bedömningar i en avstämningsskrivelse.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadssmissbruk (marknadssmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG.

EQT yttrade sig över avstämningskrivelsen den 4 januari 2022.

Skälen för Finansinspektionens beslut

För att information ska anses utgöra insiderinformation enligt artikel 7.1 i Mar krävs att det är fråga om information av specifik natur, som inte har offentliggjorts, som direkt eller indirekt rör en eller flera emittenter eller ett eller flera finansiella instrument och som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på dessa finansiella instrument.

Enligt EQT:s noteringsprospekt har vissa aktieägare åtagit sig att inte överföra eller förfoga över sitt innehav av aktier i bolaget under en viss period utan ett skriftligt medgivande från EQT (så kallade lock-up-avtal).

Av utredningen har det framkommit att bolagets styrelse den 31 augusti 2021 gav mandat till ekonomichefen att inom vissa ramar besluta om och när en revidering av lock-up-strukturen skulle genomföras. Beslutet att genomföra revideringen fattades sedan vid ett möte den 7 september 2021 mellan bolaget och representanter för de aktieägare som ingått lock-up-avtal. Cirka en timme efter att mötet avslutades gick bolaget ut med ett pressmeddelande med information om revideringen.

Finansinspektionen bedömer att insiderinformation i den mening som avses i artikel 7.1 har uppstått i vart fall vid styrelsemötet den 31 augusti 2021. Denna insiderinformation har EQT varit skyldigt att offentliggöra till marknaden enligt artikel 17.1 i Mar.

Enligt artikel 17.1 ska en emittent så snart som möjligt offentliggöra insiderinformation som direkt rör den emittenten. En emittent kan dock, på eget ansvar, välja att i stället fatta ett beslut om att skjuta upp offentliggörandet av informationen. Det gäller under förutsättning att ett omedelbart offentliggörande sannolikt skadar legitima intressen för emittenten, att det inte är sannolikt att ett uppskjutet offentliggörande vilseleder allmänheten samt att emittenten kan säkerställa att informationen förblir konfidentiell (artikel 17.4 a–c).

EQT beslutade att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformationen redan den 16 augusti 2021. Som legitimt intresse för ett uppskjutet offentliggörande har EQT hänvisat till pågående förhandlingar som kunde påverkas negativt av ett omedelbart offentliggörande. Av utredningen har det bland annat

framkommit att dessa förhandlingar inte endast handlade om att delvis befria aktieägarna från sina åtaganden enligt lock-up-avtalen utan även om att ställa krav på förlängda åtaganden för aktieägarna och på återinvesteringar i EQT:s fonder. Med beaktande av dessa omständigheter, och av vad som i övrigt framkommit i ärendet, bedömer Finansinspektionen att kravet i artikel 17.4 a på sannolik skada av legitima intressen får anses ha varit uppfyllt fram till den tidpunkt då offentliggörandet skedde. Även övriga förutsättningar för att skjuta upp offentliggörandet bedöms ha varit uppfyllda. Vid dessa förhållanden har EQT inte brutit mot bestämmelserna om krav på offentliggörande i artikel 17. Det saknas därför förutsättningar för Finansinspektionen att ingripa mot EQT i anledning av informationsgivningen den 7 september 2021.

Enligt artikel 18.1 i Mar ska emittenter upprätta en förteckning över alla personer som har tillgång till insiderinformation (en så kallad insiderförteckning). Finansinspektionen har inom ramen för ärendet tagit del av den insiderförteckning som EQT upprättat angående den nu aktuella informationen. Inspektionen har konstaterat vissa formella brister i förteckningen. Dessa brister är dock så pass ringa att det inte heller av den anledningen finns anledning att ingripa mot bolaget.

Ärendet ska därför skrivas av.

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Biträdande avdelningschef
Kapitalmarknadsrätt

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.