

2019-03-05

## B E S L U T

AA

FI Dnr 17-15523  
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

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

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att AA ska betala en särskild avgift med tjugosextusentvåhundra (26 200) 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**

##### *Bakgrund*

Den 20 februari 2017 anmälde BB ett förvärv av teckningsoptioner den 27 januari 2017 i Cortus Energy AB (bolaget) till Finansinspektionens insynsregister. Finansinspektionen tog den 26 maj 2017 upp frågan om anmälan hade kommit in för sent och om BB därför skulle påföras en särskild avgift.

I samband med utredningen av omständigheterna i ärendet framkom att transaktionen hade genomförts av AA närstående till BB (FI Dnr 17-6177). I samband med Finansinspektionens utredning av ärendet ombads BB att makulera den felaktiga anmälan och AA att komma in med en korrekt anmälan.

### Det aktuella ärendet

AA är närstående till BB som är en person i ledande ställning i bolaget. AA har den 24 juli 2017 anmält att hon den 27 januari 2017 förvärvat 750 000 teckningsoptioner för priset 35 öre styck.

Finansinspektionen har den 20 oktober 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 henne.

AA har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. En förutsättning för att Finansinspektionen ska kunna påföra henne en särskild avgift är att anmälan den 20 februari 2017 inte gjorts för hennes räkning. Denna har emellertid gjorts för hennes räkning. BB hade fullmakt att anmäla hennes förvärv av teckningsoptioner i bolaget. Av anmälan framgår klart och tydligt att BB gjorde anmälan och att det rörde sig om ett närståendeförhållande. Därtill angavs hennes namn i anmälan. Vid en enkel kontroll hade Finansinspektionen kunnat kontrollera att hon vid tidpunkten inte var en person i ledande ställning i bolaget. Dessutom har CFO i bolaget den 6 februari 2017 mejlat in uppgifter till Finansinspektionen om transaktionen. Det ska noteras att det i anmälan felaktigt angetts att transaktionsdatum var den 27 januari 2017. Korrekt transaktionsdatum ska dock vara den 7 februari 2017.

AA har kommit in med en kopia av portföljrapport.

### Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

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

Av det transaktionsunderlag som AA kommit in med framgår att 750 000 interimssaktier i bolaget till en kurs om 0,35 kronor styck har omvandlats till ordinarie aktier den 8 februari 2017. Omvandlingen utgör emellertid inte i sig en anmälningsskyldig transaktion, eftersom redan godtagande eller utövande av rätt till aktieoption samt teckning utgör anmälningsskyldiga transaktioner (se artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/522). Av utredningen i ärendet framgår att denna omvandling av interimssaktier till ordinarie aktier utgjort ett senare led av den transaktion som AA anmält in till insynsregistret. Finansinspektionen utgår därför från att transaktionen genomförts den 27 januari 2017, det datum som angetts i anmälan. En anmälan om transaktionen skulle därmed gjorts till Finansinspektionens insynsregister senast den 1 februari 2017.

En första anmälan om transaktionen kom in till Finansinspektionens insynsregister den 20 februari 2017. Denna anmälan innehöll dock fel uppgift om vem som hade genomfört transaktionen; BB angavs i stället för AA. Anmälan innehöll även fel uppgift om person i ledande ställning; AA angavs i stället för BB.

Redan den första, felaktiga anmälan skedde således för sent. En anmälan med korrekta uppgifter om vem som genomfört transaktionen och person i ledande ställning registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 24 juli 2017.

Eftersom anmälan om transaktionen gjorts för sent finns grund att påföra AA 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 inlämnade portföljrapporten och uppgifterna i anmälan framgår att ersättningen för transaktionen uppgick till 262 500 kronor. Avgiften kan därför beräknas till 26 200 kronor.

Närstående till personer i ledande ställning är ansvariga för att anmäla sina transaktioner i enlighet med artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen. Även om den anmälningsskyldige uppdrar åt någon annan att genomföra inrapporteringen till insynsregistret så innebär det inte att den anmälningsskyldige fräntas ansvaret för att anmälan sker i rätt tid och innehåller korrekta uppgifter.

Det görs ett stort antal anmälningar varje månad till Finansinspektionens insynsregister. Finansinspektionen har vare sig någon möjlighet eller skyldighet att fullborda och korrigera felaktiga anmälningar från enskilda. Finansinspektionen har inte heller någon skyldighet att fullborda enskildas anmälningar som kommer in på något annat sätt än genom den anvisade rapporteringsvägen. Finansinspektionens skyldighet är att tillhandahålla tekniska möjligheter för att en anmälan ska kunna göras till insynsregistret i enlighet med vad som framgår av genomförandeförordningen. Vad AA anfört i sitt yttrande innebär inte att överträdelsen är att betrakta som ursäktlig. Med hänsyn

till ersättningens storlek och förseningens längd kan överträdelsen inte heller anses vara ringa. Det har inte framkommit några andra förmildrande omständigheter och inte heller föreligger några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

Frågan om överträdelsen togs upp av myndigheten den 20 oktober 2017, dvs. nästan ett och ett halvt år har förflutit mellan underrättelse och beslut. En underrättelse om att frågan om överträdelsen hade tagits upp skickades till AA den 20 oktober 2017 och myndigheten mottog samma dag bekräftelse på att hon hade tagit del av underrättelsen. Därefter dröjde det emellertid drygt sex månader innan AA kom in med ett yttrande i ärendet. Då en del av den långa handläggningstiden berott på AA själv finner Finansinspektionen att det inte heller föreligger skäl för eftergift av avgiften på denna grund.

Den särskilda avgiften ska därför bestämmas till 26 200 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen  
*Avdelningschef*

Emma Lampe  
*Jurist*  
08-408 987 39

## 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 i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (SFS 2016:1310). 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 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.

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 17-15523  
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 5 mars 2019 till AA

Jag har 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.