

2020-03-12

B E S L U T

Brushamn Invest Aktiebolag
Att: AA

FI Dnr 18-23136
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 Brushamn Invest Aktiebolag, 556318-4505, ska betala sanktionsavgift med 607 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Cantargia AB och Follicum AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 9 mars 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i Cantargia AB (Cantargia) och att han den 5 mars 2018 vederlagsfritt har tilldelats 145 985 aktier i Cantargia (transaktion 1).

AA har den 9 mars 2018 gjort ytterligare en anmälan och i denna angett att han är en person i ledande ställning i Follicum AB (Follicum) och att han den 5 mars 2018 genom utbyte vederlagsfritt har ökat sitt innehav av aktier i Follicum med 83 498 aktier (transaktion 2).

Finansinspektionen har den 30 oktober 2018 inlett en utredning av om AA anmälningar har kommit in för sent och om det därför funnits anledning att påföra honom sanktionsavgift. I samband med detta framkom att transaktionerna har genomförts av det till AA närliggande bolaget Brushamn Invest Aktiebolag (bolaget). Ärendet mot AA har därför skrivits av.

Bolaget har den 18 november 2018 anmält att det är närstående till en person i ledande ställning i Cantargia och att bolaget den 22 februari 2018 genom bodelning vederlagsfritt har förvärvat 145 985 aktier i Cantargia (transaktion 1).

Bolaget har den 18 november 2018 gjort ytterligare en anmälan och i denna angett att det är närstående till en person i ledande ställning i Follicum och att bolaget den 22 februari 2018 genom bodelning vederlagsfritt har förvärvat 83 498 aktier i Follicum (transaktion 2).

Finansinspektionen har den 20 december 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.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Aktierna i Cantargia och Follicum överfördes i samband med att ett onoterat bolag likviderades. Likvidationsperioden avslutades i januari 2018 och aktierna fördes över till bolaget den 22 februari 2018. Bolagets företrädare informerades dock inte om överföringen och han hade inga tankar på att kontrollera sin aktieportfölj eftersom han var på skidsemester. När bolagets företrädare var åter på kontoret den 5 mars 2018 noterade han förändringarna i aktieportföljen och han anmälde därför detta datum som transaktionsdag. Veckan var dock hektisk och en anmälan hann inte göras förrän den 9 mars 2018. Tyvärr blev anmälan fel, vilket berodde på bristande rutin och en komplicerad anmälningsblankett.

Bolaget har gett in underlag i form av depåutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Transaktion 1

Bolaget är närstående till en person som vid tidpunkten för transaktion 1 hade en ledande ställning i Cantargia. Bolaget var därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument utgivna av Cantargia. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 1 gjordes den 9 mars 2018. Anmälan innehöll dock brister i form av felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen, transaktionens karaktär och transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 9 mars 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktion 1.

Transaktion 1 genomfördes den 22 februari 2018 och dess värde uppgick till 1 051 092 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 februari 2018. En anmälan om transaktionen har gjorts först den 9 mars 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripandet bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen 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.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 1 051 092 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 400 000 kronor.

Transaktion 2

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

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 2 gjordes den 9 mars 2018. Anmälan innehöll dock brister i form av felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen, transaktionens karaktär och transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 9 mars 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktion 2.

Transaktion 2 genomfördes den 22 februari 2018 och dess värde uppgick till 271 369 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 februari 2018. En anmälan om transaktionen har gjorts först den 9 mars 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripandet bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 271 369 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 86 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgiften för överträdelserna avseende transaktionerna 1 och 2 uppgår sammanlagt till 486 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen konstaterar att bolagets anmälningar den 9 mars 2018 innehöll brister i form av felaktiga uppgifter. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 607 500 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet i övrigt som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens 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. Vad bolaget har anfört om att dess företrädare varit bortrest och inte förrän den 5 mars 2018 noterat att transaktionerna ägt rum innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga eftersom det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om transaktioner som sker på dennes konto eller depå. Transaktionernas storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelserna inte kan bedömas som ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 607 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 988 23

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. KompL 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 18-23136
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 sanktionsavgift den 12 mars 2020 till
Brushamn Invest 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 stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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