

2019-03-06

## B E S L U T

Metodo AS  
Att: Styrelsen  
Osloveien 11  
1440 Drøbak  
Norge

FI Dnr 17-19220



**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 Metodo AS (896 760 602) ska betala sanktionsavgift med sextiosjutusenfemhundra (67 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med BTA i Metallvärden i Sverige AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

*Den första anmälan*

AA har den 20 juli 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Metallvärden i Sverige AB (publ) (Metallvärden) och att han den 12 juli 2017 tecknat 593 982 aktier i Metallvärden.

Finansinspektionen tog den 5 september 2017 upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

I samband med Finansinspektionens utredning av ärendet har framkommit att en del av transaktionen i fråga inte genomförts av AA utan av hans närstående bolag Metodo AS (bolaget). Ärendet mot AA har därför skrivits av i den delen.

Finansinspektionen har uppmanat bolaget att inkomma med en ny anmälan där rätt anmälningsskyldig framgår. Den ursprungliga anmälan har därför makulerats den 11 oktober 2017.

#### *Den andra anmälan*

Den 11 oktober 2017 har bolaget anmält att bolaget den 4 maj 2017 tecknat 583 803 aktier á 20 öre i Metallvärden.

Finansinspektionen har den 7 december 2017 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt dess skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i yttranden i huvudsak anfört följande. På grund av händelseförloppet i emissionen rådde fram tills registreringen hos Bolagsverket osäkerhet om i vilken mån de aktier som hade tecknats skulle tilldelas eller inte. Med stöd av detta har bolaget före mitten av juli inte kunnat disponera över några aktier på sin depå.

Bolaget har kommit in med depåutdrag som avser den aktuella transaktionen.

#### *Den tredje anmälan (korrigering)*

Finansinspektionen har av inlämnat depåutdrag och övriga handlingar i ärendet kunnat konstatera att den andra anmälan innehållit felaktiga uppgifter avseende person i ledande ställning, redovisning av närståendeförhållande, finansiellt instrument samt ISIN-kod. Finansinspektionen har uppmanat bolaget att korrigera dessa uppgifter. Bolaget har korrigerat uppgifterna den 4 januari 2018.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Metallvärden. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Metallvärden. 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 depåutdraget framgår att 583 803 BTA bokats in på bolagets konto den 4 maj 2017. Detta utgör en anmälningspliktig transaktion. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 maj 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen var 116 760 kronor och 60 öre.

Den första anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 20 juli 2017. Den anmälan innehöll dock uppgift om fel anmälningskyldig och fel transaktionsdatum. Även uppgifterna om finansiellt instrument och ISIN-kod var felaktiga i den första anmälan. Anmälan makulerades den 11 oktober 2017. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som fanns i den första anmälan och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar.

Den andra anmälan, med korrekt anmälningskyldig och korrekt transaktionsdatum, registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 11 oktober 2017. Även den anmälan har dock innehållit felaktigheter i form av:

- Bolaget har angetts som person i ledande ställning (i stället för AA ).
- Närståendeförhållande har inte redovisats.
- Som befattning på person i ledande ställning har VD angetts (i stället för styrelseledamot).
- Som finansiellt instrument har aktier angetts (i stället för BTA).
- ISIN-koden för Metallvärdens aktier har angetts (i stället för BTA).

Vid en jämförelse mellan uppgifterna i den andra anmälan och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan som så stora att inte heller den anmälan kan anses godtagbar.

Nästan samtliga felaktigheter har korrigerats genom den tredje anmälan. I den tredje anmälan saknas dock uppgift om befattning för person i ledande ställning. Denna felaktighet har inte korrigerats. Finansinspektionen bedömer dock att bristerna i den anmälan inte är så stora att anmälan inte ska anses vara godtagbar.

Det är således den tredje anmälan, som registrerades i insynsregistret den 4 januari 2018, som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 maj 2017. Då anmälan kom in till Finansinspektionen den 4 januari 2018 föreligger grund

för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på [www.fi.se](http://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 116 760 kronor är mer än 6 månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 60 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen noterar att anmälan den 4 januari 2018 innehållit en brist i form av att befattnings för person i ledande ställning inte angetts. Mot denna bakgrund och med beaktande av omständigheterna i ärendet i övrigt finner Finansinspektionen att grundavgiften ska höjas och därmed beräknas till 67 500 kronor.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter i övrigt som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i rätt tid. Bland dessa regler finns bestämmelserna om vad som utgör anmälningspliktiga transaktioner och hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Vad bolaget anfört om osäkerhet kring tilldelningen 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 därför avgiften till 67 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Rådgivare*

Emma Lampe  
*Jurist*  
08-408 987 39

## Summary in English

By a decision made on March 6, 2019, Finansinspektionen has decided that Metodo AS shall pay a penalty fee of SEK 67 500 for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Emma Lampe  
*Legal counsellor*  
+46 8 408 987 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 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 överträdelse 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.

---