

2021-03-11

B E S L U T



Flying pig investment AB  
Att: Verkställande direktören  
c/o AA

FI Dnr 19-17624  
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 Flying pig investment AB (559075-4080) ska betala sanktionsavgift med 37 000 kronor på grund av felaktigheter i anmälan den 29 mars 2018 om transaktion med aktier i BHG Group AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

### **Bakgrund**

Vid både anmälnings- och transaktionstillfället hade den i ärendet aktuella emittenten firma Bygghemma Group First AB. Under handläggningen har det dock framkommit att emittenten den 18 maj 2020 bytt namn till BHG Group AB. I beslutet används BHG Group AB för att beteckna bolaget.

### **Ärendet**

AA har den 29 mars 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i BHG Group AB (BHG) och att han den 27 mars 2018 avyttrat 519 101 aktier á 47,50 kr i BHG. Anmälan har senare makulerats.

Flying pig investment AB (bolaget) har den 5 april 2018 anmält att bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i BHG och att bolaget den 27 mars 2018 avyttrat 519 101 aktier á 47,50 kr i BHG.

Finansinspektionen har den 15 augusti 2019 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i yttranden i huvudsak anfört följande.

Den första rapporteringen gjordes den 29 mars 2018. Eftersom bolaget ägde aktierna som såldes angavs "Närstående bolag som säljer aktierna" i kommentaren till anmälan. Efter påskhelgen påtalades att lite formalia eventuellt behövde justeras. Bolagets företrädare kontaktade därför Finansinspektionen angående hur bolaget skulle gå tillväga. Bolaget följde de instruktioner gavs av Finansinspektionen och makulerade den första rapportering.

Försäljningen gjordes vid börsintroduktionen av BHG vars IPO skedde 27 mars 2018. Den 26 mars 2018 sålde bolaget 519 101 aktier för 47,50 kr/styck till ett annat bolag. Den 29 mars 2018 sattes likviden av försäljningen den 26 mars 2018 in på bolagets konto.

Bolaget har bl.a. kommit in med prospekt, transaktionsavtal, avräkningsnota, kontoöversikt och mejlkonversation med Finansinspektionen.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till **AA** som är en person i ledande ställning i BHG. Bolaget är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av BHG. 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

Det framgår av handlingarna i ärendet att bolaget den 26 mars 2018 avyttrat 519 101 aktier till ett värde om drygt 24,5 miljoner kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 29 mars 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. Anmälan innehöll även en felaktig uppgift avseende transaktionsdatum.

Efter att den ursprungliga anmälan makulerats gjordes en ny anmälan den 5 april 2018 där korrekt person som genomfört transaktionen angavs.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 29 mars 2017 och kraven på anmälans innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 29 mars 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 29 mars 2017. Finansinspektionen konstaterar att en anmälan för den aktuella transaktionen således kom in i tid. Anmälan var dock felaktig på så sätt att det inte korrekt framgick vem som genomfört transaktionen. Inte heller framgick korrekt transaktionsdatum. 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 rapportering till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Det är således den anmälningsskyldige som bär ansvaret för att uppgifterna i en anmälan är korrekta och fullständiga. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll felaktiga uppgifter. Bristen var inte ringa eller ursäktlig. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Bolaget är en juridisk person. Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften för den nu aktuella överträdelsen är ett belopp som motsvarar 1 miljon euro. Med hänsyn till omständigheterna i ärendet, särskilt transaktionens höga värde, bestämmer Finansinspektionen avgiften till 75 000 kronor.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent skickades till bolaget den 15 augusti 2019. Bolaget kom in med yttrande den 23 augusti 2019 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att det finns skäl att sätta ned sanktionsavgiften till 37 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant  
*Senior jurist*  
Kapitalmarknadsrätt

Charlotte Eliasson  
*Jurist*  
08-408 988 70

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

## 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 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 19-17624  
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 11 mars 2021 till Flying pig investment 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.

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